

FUNDACIÓN VALLE DEL LILI

***Estados Financieros por los años
terminados el 31 de diciembre de
2016 y 2015 e Informe del Revisor
Fiscal***

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los miembros de la Junta Directiva de
FUNDACIÓN VALLE DEL LILI

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de FUNDACIÓN VALLE DEL LILI, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de excedentes y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2015, ajustados a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, se incluyen para propósitos comparativos.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por el control interno que la gerencia considere relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como, efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría. Efectué la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Esas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría consiste en desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros. En la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la Fundación que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Fundación. Una auditoría también incluye, evaluar las políticas contables utilizadas y las estimaciones contables significativas hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de FUNDACIÓN VALLE DEL LILI al 31 de diciembre de 2016, los excedentes de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Párrafo de énfasis

Como se indica en la nota 7 a los estados financieros, la Fundación ha registrado al 31 de diciembre de 2016 una provisión de \$32.402 millones para cubrir posibles pérdidas de recuperación sobre las cuentas por cobrar a sus clientes de \$209.307 millones. Debido a la situación de incertidumbre del sector salud en Colombia, originado por la situación financiera de las entidades aseguradoras y un entorno regulatorio cambiante, el resultado final de la recuperación de la cartera y la suficiencia de su provisión dependerá de la evolución posterior de estos hechos.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Fundación ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Junta Directiva y el Consejo Superior; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos, y la Fundación no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Mi evaluación del control interno, efectuada con el propósito de establecer el alcance de mis pruebas de auditoría, no puso de manifiesto que la Fundación no haya seguido medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que estén en su poder.



LUIS FERNANDO QUICENO BENAVIDES
Revisor Fiscal
T.P. 101706-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.

21 de febrero de 2017.

FUNDACIÓN VALLE DEL LILI

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016, 2015 Y ENERO 1 DE 2015
(En miles de pesos colombianos)

ACTIVO	31 de diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	\$ 47.458.352	\$ 21.078.991	\$ 24.656.821
Inversiones (Nota 13)	349.344	281.844	524.344
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	200.434.689	176.087.993	119.900.715
Inventarios (Nota 9)	14.183.025	12.335.354	9.156.839
Gastos pagados por anticipado (Nota 8)	724.288	407.948	754.953
Total activos corrientes	258.149.802	211.492.130	154.993.672
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo (Nota 10)	345.366.191	322.068.359	291.271.693
Propiedades de inversión (Nota 11)	2.587.838	2.594.198	2.600.487
Intangibles (Nota 12)	2.492.099	-	9.381.833
Otros Activos	79.003	79.000	-
Total activos no corrientes	350.525.128	325.841.557	303.172.613
Total activos	\$ 608.674.930	\$ 537.333.687	\$ 458.166.285

PASIVOS Y PATRIMONIO	31 de diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras (Nota 14)	\$ 30.275.591	\$ 18.107.089	\$ 8.552.363
Proveedores por pagar (Nota 15)	36.851.940	32.649.698	21.771.735
Cuentas por pagar e impuestos (Nota 16)	81.504.614	53.715.360	39.037.147
Pasivos estimados y provisiones (Nota 17)	1.806.605	336.350	835.000
Pasivos por Beneficios Empleados y otros (Nota 18)	15.809.738	14.841.288	13.806.289
Total pasivos corrientes	156.370.488	119.649.731	83.222.524
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras (Nota 14)	95.985.912	115.831.758	124.319.850
Cuentas por pagar (Nota 16)	3.495.244	5.932.244	6.950.686
Pasivos por Beneficios Empleados y otros (Nota 18)	337.185	209.554	211.534
Pasivos estimados y provisiones (Nota 17)	11.506.353	9.363.850	6.110.000
Total pasivos no corrientes	111.324.674	131.337.216	137.600.050
Total pasivos	267.695.162	251.046.929	220.822.574
PATRIMONIO:			
Capital donado (Nota 19)	17.443.439	17.443.439	17.443.439
Adopción NIIF primera vez	128.853.549	128.853.548	129.884.564
Excedente de ejercicios anteriores y reservas	140.741.250	80.016.936	80.835.689
Excedente del ejercicio	59.822.582	45.769.824	-
Total patrimonio	347.011.825	288.086.758	237.343.702
Total pasivo y patrimonio	\$ 608.674.930	\$ 537.333.687	\$ 458.166.285

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Vicente Borrero Restrepo
Representante Legal

Silvia L. Moreno S.
Contador Público
Tarjeta profesional No. 42159-T

Luis Fernando Quiroga B.
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 101705-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver opinión adjunta)

FUNDACIÓN VALLE DEL LILI

ESTADO DE EXCEDENTES

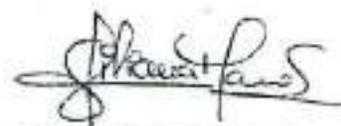
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(En miles de pesos colombianos)

	31 de diciembre	
	2016	2015
INGRESOS (Nota 20)	\$ 600.483.710	\$ 524.329.170
COSTO DE VENTAS (Nota 23)	<u>472.677.358</u>	<u>412.580.423</u>
EXCEDENTE BRUTO	127.806.352	111.748.747
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Nota 24)	<u>48.668.722</u>	<u>54.213.689</u>
EXCEDENTE OPERACIONAL	79.137.630	57.535.058
Ingresos financieras (Nota 21)	1.014.357	6.902.899
Gastos financieros (Nota 21)	<u>20.178.400</u>	<u>14.668.123</u>
EXCEDENTE NETO	<u>\$ 59.973.587</u>	<u>\$ 49.759.834</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Vicente Borrero Restrepo
Representante Legal


Silvia L. Moreno S.
Contador Público
Tarjeta profesional No. 42159-T


Luis Fernando Quiceno B.
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 101706-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver opinión adjunta)

FUNDACIÓN VALLE DEL LILI

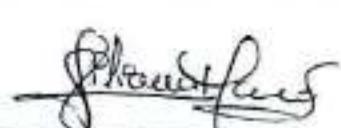
OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (En miles de pesos colombianos)

	31 de diciembre	
	2016	2015
EXCEDENTE DEL AÑO	\$ 59.973.587	\$ 49.769.834
Operaciones de cobertura flujo de caja	<u>951.480</u>	<u>(795.763)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL	<u>\$ 60.925.067</u>	<u>\$ 48.974.071</u>

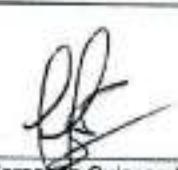
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Vicente Borrero Restrepo
Representante Legal



Silvia L. Moreno S.
Contador Público
Tarjeta profesional No. 42169-T



Luis Fernando Quiceno B.
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No.101706-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver opinión adjunta)

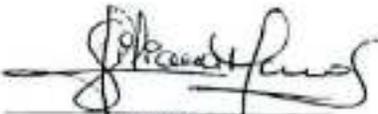
FUNDACIÓN VALLE DEL LILI

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (En miles de pesos colombianos)

	Capital Donado	Adopción 1ra vez Marco Normativo	Excedentes del ejercicio	Excedentes de ejercicios anteriores	Reserva operación de cobertura	Total
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2015						
Excedente neto del ejercicio	\$ 17.443.439	\$ 129.084.564	\$ -	\$ 91.960.062	\$ (1.144.363)	\$ 237.343.702
Reserva operación de cobertura	-	-	49.769.834	-	-	49.769.834
Otras partidas	-	-	-	-	(795.763)	(795.763)
		(231.015)				(231.015)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	<u>17.443.439</u>	<u>128.853.549</u>	<u>49.769.834</u>	<u>91.960.062</u>	<u>(1.940.126)</u>	<u>286.086.758</u>
Excedente neto del ejercicio	-	-	59.973.587	-	-	59.973.587
Reserva operación de cobertura	-	-	-	-	951.480	951.480
Apropiaciones y/o reclasificaciones	-	-	(49.769.834)	49.769.834	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	<u>\$ 17.443.439</u>	<u>\$ 128.853.549</u>	<u>\$ 59.973.587</u>	<u>\$ 141.729.896</u>	<u>\$ (988.646)</u>	<u>\$ 347.011.825</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Vicente Romero R.
 Representante legal


 Silvia L. Moreno S.
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 42169-T

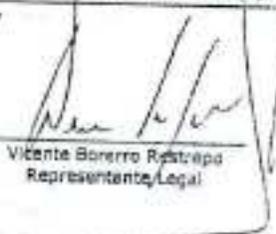

 Luis Fernando Quiceno B.
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 101706-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.
 (Ver opinión adjunta)

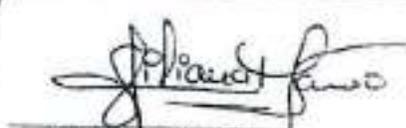
FUNDACIÓN VALLE DEL LILI

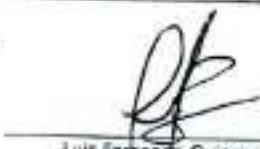
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(En miles de pesos colombianos)**

	31 de diciembre	
	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Excedente neto del año	\$ 59.973.587	\$ 49.769.834
Depreciación de propiedades, planta y equipo	19.825.905	17.265.181
(Recuperación) provisión deterioro de cuentas por cobrar e inventarios	(54.000)	9.741.029
Amortización de activos intangibles	284.153	9.301.033
Costos por intereses	15.418.351	11.969.361
Pérdida en venta retiro de propiedades, planta y equipo	818.188	323.068
(Utilidad) Pérdida en valoración de inversiones	(67.500)	242.500
Intereses pagados	(15.027.069)	(11.587.361)
Cambios en el capital de trabajo		
Incremento en cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(74.400.696)	(65.928.307)
Incremento en inventarios	(1.847.671)	(3.136.634)
Disminución (Incremento) en gastos pagados por anticipado	183.550	(152.995)
Incremento en cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	12.659.686	23.943.817
Incremento en pasivos estimados y provisiones	3.612.958	2.755.000
Incremento en obligaciones laborales	5.116.141	1.872.959
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	\$ 76.495.583	\$ 46.378.485
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(43.803.293)	(49.510.568)
Baja de propiedad, planta y equipo	767.667	231.342
Adquisición de activos intangibles y otros activos	(2.776.242)	(79.000)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	\$ (45.811.868)	\$ (49.358.225)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Nuevas obligaciones financieras	25.822.273	12.215.438
Pago de obligaciones financieras	(33.489.627)	(10.987.085)
Pago cuentas por pagar largo plazo	(2.437.000)	(1.026.442)
Flujo neto de efectivo (utilizado) obtenido en actividades de financiamiento	\$ (10.104.354)	\$ 201.910
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo	20.579.361	(2.777.830)
SALDOS AL COMIENZO DEL AÑO	21.878.991	24.656.821
SALDOS AL FIN DEL AÑO	\$ 42.458.352	\$ 21.878.991

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Vicente Bonerra Restrepo
Representante Legal


Silvia Liliana Moreno S.
Contador Público
Tarjeta profesional No. 42169-T


Luis Fernando Quiceno B.
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 101706-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver opinión adjunta)

FUNDACIÓN VALLE DEL LILI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (En miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Fundación Valle del Lili (en adelante la Fundación) fue constituida el 20 de mayo de 1983 con el objeto de planificar, coordinar y dirigir actividades en el campo de la salud en beneficio de la comunidad. Su duración legal es indefinida y solo podrá disolverse por decisión de la Junta Directiva.

Su objeto social principal consiste en satisfacer las necesidades de salud de alta complejidad de los usuarios, mediante la utilización de los más avanzados recursos médicos, en una institución hospitalaria con orientación académica. El servicio se fundamenta en la competitividad, la labor en equipo, la excelencia, la humanización y dignificación de la persona; para lo cual la Fundación se orienta hacia el mejoramiento continuo de la organización, su gente y de los recursos tecnológicos. La labor se enmarca dentro de los más altos estándares de la ética y redundan en beneficio de la comunidad, los colaboradores y del crecimiento y desarrollo de la institución.

La clínica obtuvo la acreditación por excelencia en el año 2015, recibida por el ICONTEC organismo encargado por el Ministerio de Salud. Así mismo la empresa Merco (Monitor empresarial de Reputación Corporativa), a través de encuestas a médicos, trabajadores del sector salud, asociaciones de pacientes, funcionarios del gobierno, periodistas de salud, población en general y directivos de hospitales, concluyó que nuestra institución se hacía merecedora del primer puesto en prestigio en Colombia.

La Fundación ocupa el tercer lugar en el Ranking de hospitales latinoamericanos, el cual viene realizando la revista América Economía, año tras año.

En caso de disolución, los activos se destinarán a pagar el pasivo externo de la Fundación, y el excedente, si lo hubiere, será transferido a título de donación a una entidad sin ánimo de lucro escogida por la Junta Directiva, la cual debe estar relacionada con los servicios de salud a la comunidad en la ciudad de Cali.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1 Normas contables aplicadas - La Fundación, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada por el Decreto 2420 de 2015, prepara sus estados financieros de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia - NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) al 31 de diciembre de 2013.

Dado que la Fundación pertenece al grupo 2 de acuerdo con la Ley 1314 de 2009 y el Decreto 3022 de 2013, el período obligatorio de transición comienza el 1 de enero de 2015 y la emisión de los primeros estados financieros comparativos bajo NIIF sería al 31 de diciembre de 2016. La Fundación por disposición de la Junta Directiva decidió adoptar las normas plenas del grupo 1, conservando el cronograma definido para las empresas que pertenecen al grupo 2.

2.2 Bases de preparación – La Fundación tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, con corte el 31 de diciembre. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el (peso colombiano), que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Fundación. Para la presentación de los estados financieros y sus notas respectivas, se realizan en miles de pesos.

Los valores representados en moneda extranjera son convertidos a pesos colombianos a las tasas de cierre de fin de año \$3.000,71 por US\$1 a diciembre 31 de 2016 y \$3.149,47 por cada US\$1 en el 2015. La diferencia en cambio generada por las cuentas por pagar y obligaciones en moneda extranjera requeridas para la adquisición de propiedades y equipo se capitaliza hasta que el activo está en condiciones de enajenación o uso. Todas las demás ganancias y pérdidas en cambio se incluyen en los resultados del período.

a. Sistema contable - El sistema contable de la Fundación es el de causación, según el cual los ingresos y egresos se registran cuando se causan, independientemente que se hayan cobrado o pagado en efectivo. Las donaciones son registradas contra los ingresos del período en la medida en que se reciben, excepto aquellos valores o bienes recibidos para un fin específico, los cuales se registran como un fondo de destinación específica en el pasivo, o aquellos que se reciben para incrementar la capacidad operativa y/o administrativa de la Fundación; tales como equipo médico científico, los cuales se registran como superávit de capital.

b. Los estados financieros de la Fundación al 31 de diciembre de 2015, corresponden a los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF). Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la revaluación de ciertas propiedades que son medidos de acuerdo con la vida probable o estimada establecida en el caso de los edificios y terrenos con base en el último avalúo técnico realizado y en el caso de los demás activos con base en el costo histórico, lo cual sirvió como referencia para ajustar y reconocer como costo en los estados financieros el valor atribuido; el cual se tomará como punto de partida para reconocer su deterioro como consecuencia de la contribución a la generación de sus ingresos, a través del método de depreciación de línea recta, en los casos en que corresponda, como se explica en las políticas contables. El costo histórico esta generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 inclusive, la Fundación preparó sus estados financieros anuales de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia (PCGA Colombianos). La información financiera correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con las NCIF. Los efectos de los cambios de los PCGA Colombianos aplicados al 31 de diciembre de 2015 y al 1 de enero de 2015 (fecha de transición) y las NCIF se explican en las conciliaciones detalladas en la Nota 31.

La Fundación ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la Nota 4. Asimismo, la Fundación ha contemplado las excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1, que se describen en la Nota 4.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Transacciones en moneda extranjera - Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha.

Para fines de la presentación de los estados financieros, los activos y pasivos en moneda funcional son expresados en pesos colombianos, utilizando los tipos de cambio vigentes al final del periodo sobre el que se informa. Las partidas de ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio promedio vigentes del periodo, a menos que estos fluctúen de forma significativa durante el periodo, en cuyo caso se utilizan los tipos de cambio a la fecha en que se efectúan las transacciones.

Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del periodo en que surgen.

3.2 Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

3.2.1 La Fundación como arrendador - Los montos adeudados por los arrendatarios bajo arrendamientos financieros deben ser registrados como montos por cobrar al monto de la inversión neta de la Fundación en los arrendamientos.

El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo son añadidos al importe en libros del activo arrendado, y reconocidos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

3.2.2 La Fundación como arrendatario - Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Fundación a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si éste es menor, al valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros son cargados directamente a ganancias o pérdidas, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política general de la Fundación para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos en los que sean incurridos.

Los pagos de arrendamientos operativos se reconocen como un gasto empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos en los que sean incurridos.

3.3 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "Inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Inversiones - Las inversiones son valorizadas al valor del mercado. Los dividendos y otros rendimientos son abonados a los resultados a medida que se causan.

Las normas contables establecen la clasificación de las inversiones temporales (o negociables) y permanentes de acuerdo con la intención de realización; en renta fija y renta variable, según se pueda determinar el valor del rendimiento que generan.

El costo histórico de las inversiones temporales representado en acciones es ajustado al final del período al valor del mercado, mediante provisiones o valorizaciones, las cuales son registradas en cuentas de resultados.

3.3.1 Método de la tasa de interés efectivo - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que se nivela exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

3.3.2 Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados - Los activos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Un activo financiero es mantenido para negociar sí:

- Ha sido adquirido principalmente para propósitos de su venta a corto plazo; o
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Fundación y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo; o

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si:

- Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o
- El activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable, de conformidad con el manejo de riesgo documentado por la Fundación o su estrategia de inversión, y la información sobre la Fundación es proporcionada internamente sobre dicha base; o
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos, y la NIC 39 permite que todo el contrato combinado sea designado al valor razonable con cambios en los resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la nueva medición en el estado de ganancias o pérdidas. La ganancia o pérdida neta reconocida en ganancias o pérdidas incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de 'otras ganancias y pérdidas'. El valor razonable se determina de la forma descrita en la nota 13 de inversiones.

3.3.3 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Fundación tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

3.3.4 Activos financieros disponibles para la venta - Los activos financieros disponibles para la venta son instrumentos no derivados que son designados como disponibles para la venta o no son clasificados como (a) préstamos y partidas por cobrar, (b) inversiones mantenidas hasta el vencimiento o (c) activos financieros al valor razonable con cambio en los resultados.

Los instrumentos redimibles cotizados mantenidos por la Fundación que son negociados en un mercado activo se clasifican como activos financieros disponibles para la venta y se expresan al valor razonable al final de cada periodo de reporte. La Fundación también tiene inversiones no cotizadas que no son comercializadas en un mercado activo pero que son también clasificadas como activos financieros disponibles para la venta y expresadas al valor razonable al final del periodo de reporte (debido a que la Administración consideran que el valor razonable puede ser medido con confiabilidad). El valor razonable se determina de la forma descrita en la Nota 12. Los cambios en el importe en libros de los activos financieros monetarios disponibles para la venta, relacionados con cambios en las tasas de cambio (ver abajo), los ingresos por intereses calculados usando el método de la tasa de interés efectiva y los dividendos sobre las inversiones de patrimonio se reconocen en ganancias o pérdidas. Otros cambios en el importe en libros de los activos financieros disponibles para la venta se reconocen en otro resultado integral y son acumulados bajo el título de reserva de revaluación de inversiones. Al momento de la venta de la inversión o si se determina que se encuentra deteriorada, la ganancia o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de las inversiones se reclasifica en ganancias o pérdidas.

Los valores razonables de los activos financieros monetarios disponibles para la venta denominados en moneda extranjera se determinan en esa moneda extranjera y se convierten a la tasa de cambio vigente al final del periodo. Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera que son reconocidas en ganancias o pérdidas se determinan con base en el costo amortizado del activo monetario.

Las inversiones de patrimonio disponibles para la venta que no tienen un precio de cotización en el mercado y cuyo valor razonable no pueda ser medido con confiabilidad y los derivados que están relacionados y deben ser cancelados al momento de la entrega de dichas inversiones de patrimonio no cotizadas se miden al costo menos cualquier pérdida por deterioro identificada al final de cada periodo en el que se informa.

3.3.5 Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se encuentran cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar (incluyendo las cuentas comerciales, otras cuentas por cobrar, saldo bancario y efectivo, entre otros se miden a costo amortizado usando el método de interés vigente menos cualquier deterioro.

El ingreso por intereses es reconocido al aplicar la tasa de interés vigente, salvo a las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el efecto de no descontar no es significativo.

La Fundación aplicará esta política para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de las cuentas por cobrar, excepto para:

Anticipos realizados a terceros, los cuales serán medidos de acuerdo con la naturaleza de la transacción y que por su denominación no cumplen con la definición de instrumentos financieros.

3.3.6. Deterioro de activos financieros - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar a entidades, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre el comportamiento de pagos que presente cada entidad. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Fundación con respecto al cobro de los pagos por entidad, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de 180 días fecha factura, así como cambios observables en las condiciones económicas del sector salud a nivel nacional que se relacionen con el incumplimiento en los pagos. El valor de la cartera estimado que no será recuperado correspondiente a entidades en proceso jurídico y en liquidación, menos los saldos recibidos que se encuentren en pagos sin soportes, aplicables a los saldos de cartera.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente del flujo de efectivo estimado futuro del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para los activos financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente del flujo de efectivo descontado estimado a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro no será revertida en periodos subsiguientes.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de ganancias o pérdidas.

Cuando un activo financiero disponible para la venta es considerado como deteriorado, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en otro resultado integral son reclasificadas a ganancias o pérdidas del periodo.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro fue reconocido, la pérdida por deterioro previamente reconocida se revierte con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros de la inversión a la fecha en que se revierte el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro.

3.3.7 Baja en cuenta de los activos financieros - La Fundación dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Fundación no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Fundación reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Fundación retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Fundación continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en ganancias o pérdidas.

En caso de la baja parcial en cuentas de un activo financiero (es decir, cuando la Fundación retiene una opción para readquirir parte de un activo transferido), la Fundación distribuye el importe en libros anterior del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo bajo una participación continua, y la parte que ya no reconocerá sobre la base del valor razonable relativo de dichas partes a la fecha de la transferencia. La diferencia entre el importe en libros asignada a la parte que ya no continuará siendo reconocida y la suma de la contraprestación recibida por la parte que ya no seguirá siendo reconocida y cualquier ganancia o pérdida acumulada asignada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral se reconoce en ganancias o pérdidas. La ganancia o pérdida acumulada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral es distribuida entre la parte que continúa siendo reconocida y la parte que ya no será reconocida con base en los valores razonables relativos de ambas partes.

3.4 *Inventarios* - El valor de los inventarios incluye todas las erogaciones y cargos directos e indirectos necesarios para ponerlos en condiciones de utilización o venta. Los inventarios se determinan bajo el método de promedio ponderado o valor del mercado, el menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los costos necesarios para la prestación del servicio - venta al paciente. Al final del periodo se evaluará la obsolescencia y/o deterioro del inventario, medicamentos e insumos con baja rotación y/o vencimiento, caso en el cual se reconocerá tal situación en los resultados del ejercicio.

3.5 *Activos no corrientes mantenidos para la venta* - Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual sujeto sólo a los términos que son usuales y adaptados para las ventas de esos activos (o grupo de activos para su disposición). La Administración debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del periodo de un año desde la fecha de clasificación.

Los activos no corrientes (y grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del importe en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

3.6 *Propiedad, planta y equipo* - Los terrenos y edificios son mantenidos para su uso en el desarrollo de su objeto social, o para fines administrativos, de acuerdo con la vida útil probable o estimada, en el caso de los edificios y terrenos se estableció con base en el último avalúo técnico realizado y en el caso de los demás activos con base en el costo histórico, lo cual sirvió como referencia para ajustar y reconocer como costo en los estados financieros el valor atribuido en el balance inicial; el cual se tomó como punto de partida para reconocer las depreciaciones o pérdidas por deterioro acumuladas como consecuencia de la contribución a la generación de sus ingresos, a través del método de depreciación de línea recta, en los casos en que corresponda. La medición posterior de todos los activos es costo histórico.

Un ajuste del importe en libros de dichos terrenos y edificios es registrado en ganancias o pérdidas en la medida que excede el saldo.

Las propiedades son utilizadas durante el curso de la construcción para fines de administración, prestación del objeto social de prestación de servicios de salud, son registradas al valor de compra menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. El costo incluye los honorarios profesionales y, en el caso de aquellos activos calificados, los costos por préstamos capitalizados conforme a la política contable de la Fundación. Dichas propiedades se clasifican en las categorías apropiadas de propiedad, planta y equipo al momento de su terminación y cuando están listas para su uso destinado. La depreciación de estos activos, igual que en el caso de los otros activos de propiedades, se inicia cuando los activos están listos para su uso.

Los terrenos en propiedad no pueden ser depreciados.

Los enseres y equipos se expresan al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro reconocidas.

La depreciación es cargada a fin de eliminar el costo o la valoración de los activos (distintos a los terrenos), menos su valor residual sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período sobre el que se informa, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos. Sin embargo, cuando no existe una seguridad razonable de que se obtendrá la propiedad al final del periodo de arrendamiento, los activos son depreciados sobre el término más corto entre su plazo de arrendamiento y su vida útil.

Se dará de baja una partida de propiedad, planta y equipos al momento de su disposición o cuando ya no se espera que surjan beneficios económicos futuros del uso continuado del activo. La ganancia o pérdida que surja del retiro o desincorporación de un activo de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre las ganancias por ventas y el importe en libros del activo, y reconocida en ganancias o pérdidas.

3.7 Propiedad de inversión - Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir alquileres y/o valorar el capital (Incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Todas las participaciones de la propiedad de la Fundación mantenidas según los arrendamientos operativos para ganar rentas o con el fin de obtener la apreciación del capital se contabilizan como propiedades de inversión y se miden usando el modelo del costo.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del periodo en el cual se dio de baja la propiedad.

3.8 Activos intangibles -

3.8.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada - Los activos intangibles con vida útil definida adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada período sobre el que se informa, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada. En la Fundación los intangibles representan el software, proyectos y licencias registradas a costo histórico, depreciado por línea recta de acuerdo con la vida útil estimada.

3.8.2. Activos intangibles generados internamente - desembolsos por investigación y desarrollo - Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el periodo en el cual se incurren.

Un activo intangible generado internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) es reconocido sí, y sólo si, se cumplen las condiciones indicadas a continuación:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- Su intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Su capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- Su capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

El monto inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente será la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento, establecidas anteriormente. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados en ganancias o pérdidas en el periodo en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

3.8.3 Baja de activos intangibles - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en ganancias o pérdidas al momento en que el activo es dado de baja.

3.9 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles- Al final de cada periodo sobre el cual se informa, la Fundación evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Fundación calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Si el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en ganancias o pérdidas, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación (ver nota 10).

Cuando una pérdida por deterioro es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en ganancias o pérdidas, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación (ver 3.6).

3.10 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio –

3.10.1 Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados al valor razonable con cambios en los resultados u 'otros pasivos financieros'.

3.10.1.1 Pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados - Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados cuando es un pasivo financiero que se clasifica como mantenido para negociar o como al valor razonable con cambios en el resultado.

Un pasivo financiero se clasifica como para negociar si:

- Ha sido adquirido principalmente para propósitos de su recompra a corto plazo; o
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Fundación y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado que no ha sido designado y efectivo como instrumento de cobertura o garantía financiera.

Un pasivo financiero (que no sea un pasivo financiero mantenido para negociar) podría también ser designado como un pasivo financiero al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si:

- Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o
- El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable, de conformidad con el manejo de riesgo documentado por la Fundación o su estrategia de inversión, y la información sobre la Fundación es proporcionada internamente sobre dicha base; o

- Forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos, y la NIC 39 permite que todo el contrato combinado sea designado al valor razonable con cambios en los resultados.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la nueva medición en ganancias o pérdidas. La ganancia o pérdida neta reconocida en ganancias o pérdidas incorpora cualquier interés pagado sobre el pasivo financiero y se incluye en la partida de 'otras ganancias y pérdidas'. El valor razonable se determina de la forma descrita en la Nota 44.

3.10.1.2 Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos, y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

3.10.1.3 Contrato de garantía financiera - Un contrato de garantía financiera es un contrato que requiere que el emisor haga pagos específicos para rembolsar al titular por cualquier pérdida que incurra debido al incumplimiento por parte del deudor en hacer los pagos en la fecha determinada de conformidad con los términos de un instrumento de deuda.

Los contratos de garantía financiera emitidos por una entidad se miden inicialmente a su valor razonable, y si no son designados como instrumentos financieros al valor razonable con cambios en los resultados, se miden posteriormente al mayor entre:

- el importe de la obligación según el contrato determinado de acuerdo con la NIC 37; y
- el importe inicialmente reconocido menos, cuando sea apropiado, la amortización acumulada reconocida de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos ordinarios.

3.10.1.4 Pasivo financiero dado de baja - La Fundación dará de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Fundación. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en ganancias o pérdidas.

3.11 Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Fundación tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Fundación tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

3.12 Contratos onerosos - Si la entidad tiene un contrato oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas como una provisión. Un contrato oneroso es aquél en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones comprometidas, son mayores que los beneficios que se espera recibir del mismo.

3.13 Beneficios por retiros a empleados - Los pagos definidos como contribuciones por planes de retiro corresponden a los vigentes en la norma laboral y son registrados como un gasto cuando los servicios prestados por los empleados, les dan derecho a las contribuciones.

Beneficios empleados, La Fundación reconocerá los beneficios de corto plazo a los empleados, como gasto cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce la obligación por el monto que espera cancelar si la Fundación tiene una obligación legal implícita actual de pagar un valor resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la estimación puede ser estimada con fiabilidad.

Anualmente la Fundación reconoce como mera liberalidad, previa autorización de la Dirección y Junta Directiva, quince días como prima de vacaciones a sus empleados, sobre su salario. Esta prima es causada y cancelada al momento del disfrute de las vacaciones del empleado vinculado directamente con la Fundación.

También otorga mera liberalidad y previa autorización de la Dirección y Junta Directiva 15 días de prima de navidad, de acuerdo con el cumplimiento de los resultados financieros esperados. Esta prima se cancela a empleados directos con antigüedad mayor a seis meses en la institución.

Obligaciones laborales - Las obligaciones laborales son ajustadas al cierre del ejercicio con base en lo dispuesto por las normas laborales vigentes.

La Fundación cubre su obligación de pensiones a través del pago de aportes a Colpensiones, y/o a los Fondos Privados de Pensiones en los términos y con las condiciones contempladas en dicha Ley.

Los beneficios a los empleados a corto plazo no requieren hipótesis actuariales para medir la obligación o el costo, y estos se reconocerán:

- a. Como un gasto del periodo sobre el que se informa clasificados de acuerdo con su función en el Estado del resultado Integral.

- b. Como un pasivo, después de deducir los valores que hayan sido pagados directamente a los empleados o como una contribución a un fondo de beneficios para los empleados. Si el valor pagado excede a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, la entidad reconocerá ese exceso como un activo en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

3.14 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos de las actividades ordinarias de prestación de servicios médicos se reconocen en la medida que estos servicios se prestan al paciente, en todas las unidades funcionales, también se reducen por efecto de los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares realizadas a las Entidades, se reconocen cuando:

3.14.1 Prestación de servicios - Los ingresos provenientes de desarrollo de convenios y contratos de servicios de salud se reconocen en la medida que se prestan los servicios médicos a los pacientes, a través de los diversos tipos de Aseguradoras y también de forma directa la paciente particular.

Los servicios prestados que generan el ingreso ordinario, se acumulan a través de un episodio a nombre del paciente y se factura al momento del egreso del paciente de la Fundación, posterior al análisis de liquidación que se realiza a la cuenta.

Al cierre mensual los ingresos provenientes de prestaciones realizadas a pacientes que aún siguen hospitalizados, se provisionan y estiman registrando el ingreso como "Corte de acostados", contra la cuenta de deudores varios. Esta operación se realiza tanto para pacientes hospitalizados sin egreso como para pacientes ambulatorios sin facturar.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocerán cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio.

Solo se contabilizarán los ingresos cuando se cumplan las condiciones siguientes:

- a) El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Fundación reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad, y
- d) Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

Cuando el resultado de una transacción que implique la prestación de servicios no pueda ser estimado de forma fiable, se reconocerán ingresos, sólo en la cuantía en que los gastos reconocidos se consideren recuperables.

3.14.2 Ingresos por parqueaderos - La Fundación reconoce los ingresos provenientes de la prestación de servicios de parqueadero, cuando finaliza la prestación del servicio y se reconoce y factura el servicio prestado, de acuerdo con el tiempo que permaneció estacionado el vehículo en el parqueadero..

3.14.3 Ingresos por dividendos e intereses- El ingreso de los dividendos por inversión es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago (siempre y cuando sea probable que los beneficios económicos fluirán para la empresa y que los ingresos ordinarios puedan ser medidos confiablemente).

Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que la Fundación reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los Ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa de descuento que nivela exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

3.14.4 Ingresos por alquileres - La política de la Fundación para el reconocimiento de ingresos provenientes de arrendamientos operativos se describe en el punto 3.7.

3.14.5 Ingresos por Convenios Internacionales:- El ingreso por los servicios de pacientes del exterior, correspondiente a viáticos, como hospedaje, alimentación y transporte son reconocidos al momento de recibo la factura por parte de las entidades prestadoras de este servicios y se facturan en la cuenta del paciente una vez se cierra el episodio y factura toda la cuenta. A su vez esto mismos valores se reflejan en la cuenta de otros gastos.

3.14.6 Ingresos por Donaciones:- El ingreso por donación se registra al momento del recibo de la donación en efectivo, recibida de entidades benefactoras previa revisión del cumplimiento de condiciones de idoneidad y validación de terceros. Cuando estas donaciones hacen referencia aún proyecto específico, se lleva un control de su ejecución mensualmente por el área de Costos y presupuestos.

3.14.7 Ingresos por aprovechamientos:- El ingreso por aprovechamientos se registran los aprovechamientos originados por sobrantes de inventario, aprovechamiento de medicamentos y otros.

3.15 Costos por préstamos - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo substancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso percibido por la inversión temporal en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos cualificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en ganancias o pérdidas durante el periodo en que se incurren.

3.16 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con

cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en ganancias o pérdidas.

Los activos financieros son clasificados de acuerdo con su medición posterior a costo amortizado o al valor razonable, sobre la base del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos contractuales del activo financiero.

3.17 Instrumentos financieros derivados. La Fundación suscribe instrumentos financieros para manejar su exposición a los riesgos de la tasa de interés, incluyendo contratos de cobertura de riesgo de tasa de interés.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente son medidos nuevamente a su valor razonable al final del periodo sobre el cual se informa. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en ganancias o pérdidas inmediatamente a menos que el derivado sea designado y efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en ganancias o pérdidas dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

3.18 Derivados implícitos - Los derivados implícitos en contratos principales son tratados como derivados separados cuando cumplen con la definición de un derivado y cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con dichos contratos principales y los contratos no estén medidos al valor razonable con cambio en los resultados.

3.19 Contabilidad de coberturas - La Fundación designa ciertos instrumentos de cobertura, los cuales incluyen derivados, derivados implícitos y no derivados con respecto al riesgo de moneda extranjera, como cobertura del valor razonable, cobertura del flujo de efectivo, o cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero. La cobertura del riesgo de moneda extranjera de un compromiso en firme puede ser contabilizada como cobertura del flujo de efectivo.

Al inicio de la cobertura, la entidad documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida de cobertura junto con sus objetivos de gestión de riesgo y su estrategia para emprender varias transacciones de cobertura. Al inicio de la cobertura y sobre una base continua, esa documentación incluirá la forma en que la entidad medirá la eficacia del instrumento de cobertura para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable de la partida cubierta o a los cambios en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto.

3.19.1 Coberturas del flujo de efectivo - La parte de los cambios en el valor razonable de los derivados que se determina que es una cobertura eficaz de los flujos de efectivo se reconocerá en otro resultado integral y se acumulará bajo el título de reserva de cobertura del flujo de efectivo. La parte ineficaz de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, en la línea de "otras ganancias y pérdidas".

Los montos previamente reconocidos en otro resultado integral y, acumulados en el patrimonio se reclasifican a los resultados en los períodos cuando la partida cubierta afecta los resultados, en la misma línea de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, si la cobertura de una transacción prevista diese lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en el patrimonio se transfieren y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

La contabilización de coberturas será interrumpida cuando la Fundación revoque la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura expira, o es vendido, resuelto o ejercido o la cobertura deja de cumplir los requisitos establecidos para la contabilidad de coberturas. La ganancia o pérdida que haya sido reconocida en otro resultado integral y acumulada en el patrimonio continuará en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción prevista sea reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, cualquier ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se reconoce inmediatamente en ganancias o pérdidas.

4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

Los estimados y presunciones subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión si la revisión sólo afecta ese periodo, o en periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4.1 Juicios críticos en la aplicación de políticas contables - A continuación se presentan juicios esenciales, aparte de aquellos que involucran los estimados, hechos por la Administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Fundación y que tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

4.1.1 Reconocimiento de ingresos

La Administración consideró los criterios detallados para el reconocimiento de ingresos por la prestación de servicios médicos a los pacientes de la clínica que mensualmente al momento del cierre no han sido dados de alta, pero los servicios han sido prestados y deben reconocerse. Estos servicios son acumulados a través del episodio de apertura del paciente y consolida los servicios prestados en todas las unidades funcionales donde ha estado el paciente. Para este registro existe un reporte que relaciona las prestaciones realizadas, valorizadas a la tarifa de cada entidad. Así mismo se realiza la provisión de los servicios prestados a pacientes ambulatorios y que aún no han sido facturados.

La Administración comprobó la idoneidad del reconocimiento de ingresos durante el periodo, junto con el reconocimiento de la provisión adecuada para los costos de estos servicios.

4.1.2 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento -La Administración revisó los activos financieros de la Fundación mantenidos hasta el vencimiento en relación con el mantenimiento del capital y sus requerimientos de liquidez y ha confirmado la intención y capacidad de la Fundación para mantener dichos activos hasta el vencimiento. El importe en libros de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento asciende a \$ 30.351 millones (31 de diciembre de 2016 y \$19.021 millones 31 diciembre de 2015). En la nota 6 se encuentra mayor detalle sobre estos activos.

4.1.3 *Supuestos para los bonos a médicos* - La nota 17 describe los parámetros establecidos para estimar el cálculo de los pasivos por bonos a médicos de mera liberalidad que en forma concreta se determinan teniendo en cuenta la edad y antigüedad del médico en la Fundación. De acuerdo con estos parámetros se calcula y provisiona el pasivo estimado por este concepto.

4.2 *Fuentes claves de Incertidumbre en las estimaciones* - A continuación se discuten las presunciones básicas respecto al futuro y otras fuentes claves de incertidumbre en las estimaciones, al final del periodo sobre el cual se reporta, las cuales pueden implicar un riesgo significativo de ajustes materiales en los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo período financiero.

4.2.1 *Vida útil de propiedad, planta y equipo* - Como se describe en el punto 3.6, la Fundación revisa la vida útil estimada de propiedad, planta y equipo al final de cada periodo anual. Durante el periodo financiero, la Administración determinó que la vida útil de ciertos equipos médicos y componentes de los equipos debería ser modificada debido a desarrollos y cambios tecnológicos.

4.2.2 *Valuación de los instrumentos financieros* - Como se describe en la nota 13, la Fundación usa técnicas de valuación que incluyen entradas que no son basados en datos del mercado observable para estimar el valor razonable de ciertos tipos de instrumentos financieros. La nota 13 provee la información detallada sobre los supuestos usados en la determinación del valor justo de los instrumentos financieros, como se detalla en el análisis detallado de sensibilidad para esos supuestos.

La Administración cree que las técnicas de valuación y supuestos usados son apropiadas para determinar el valor justo de los instrumentos financieros.

4.2.3 *Provisiones para contingencias, litigios y demandas* - Los litigios y demandas a los cuales está expuesta la Fundación son administrados por el área legal, los procesos son de carácter laboral, civil, penal, tributario y administrativo. La Fundación considera que un suceso pasado ha dado lugar a una obligación presente sí, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible a la fecha sobre la que se informa, es probable que exista una obligación presente, independiente de los hechos futuros. Se entiende que la ocurrencia de un evento es más probable que improbable cuando la probabilidad de ocurrencia sea superior a 50%, en cuyo caso se registra la provisión. Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Fundación, no se reconocen en el estado de situación financiera, pero se revelan como pasivos contingentes; la ocurrencia o no ocurrencia de hechos que se estimen como remotos no se registran ni se revelan. La Fundación involucra el juicio profesional de los abogados especialistas internos y externos para determinar la posibilidad de ocurrencia de una obligación presente. En la estimación de la provisión por los litigios y demandas la Administración considera supuestos como, sin limitarse a, tasa de inflación, tasación de los abogados, duración estimada del litigio o demanda, información estadística de procesos con características similares y la tasa de descuento a aplicar a los flujos de efectivo para determinar el valor presente de la obligación, para aquellas obligaciones que se esperan liquidar en un plazo superior a las doce (12) meses al final del periodo sobre el que se informa.

4.2.4 *Deterioro de valor de cuentas por cobrar* - La Fundación evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos a costo amortizado, estén deteriorados.

La Administración considera supuestos como, sin limitarse a, dificultades financieras del deudor, infracciones en cláusulas contractuales, probabilidad de quiebra o reestructuración financiera del deudor, entre otras. Si existe cualquier evidencia de deterioro, el valor de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido, descontada con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

4.2.5 *Deterioro de valor de los activos - propiedad, planta y equipo y propiedades de inversión* - Las propiedades planta y equipo, propiedades de inversión y activos intangibles, son valorados para calcular el deterioro, cuando los eventos o cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperado plenamente. Si el valor recuperable de un activo es menor que su valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados. Los flujos de efectivo futuros que son utilizados para calcular el valor razonable son descontados utilizando tasas específicas basadas en las expectativas del futuro de las operaciones de la Fundación, principalmente estimados de ventas, costos, inversiones de capital, entre otros, cambios en estos estimados podría impactar el valor recuperable de los activos. Los estimados son revisados periódicamente por la administración.

5. NORMAS EMITIDAS POR EL IASB AÚN NO VIGENTES EN COLOMBIA

5.1 *Incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2017 - Decretos 2496 de 2015 y 2131 de 2016* - Con estos decretos, a partir del 1 de enero de 2017 entrarán a regir las siguientes normas en el marco técnico normativo que contiene las normas que están vigentes al 31 de diciembre de 2014 con su respectivas enmiendas emitidas por el IASB, a excepción de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" permitiendo su aplicación anticipada:

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIC 1 - Presentación de Estados Financieros	Iniciativa de Revelación.	<p>Enmiendas por dificultades en la aplicación del concepto de materialidad. La entidad no debe reducir la comprensibilidad de sus estados financieros, al ocultar información sustancial con información irrelevante, o mediante la agregación de elementos materiales que tienen diferente naturaleza o función.</p> <p>Al momento de redactar algunos de los requerimientos de la NIC 1, la entidad no necesita revelar información específica requerida por una NIIF, si la información resultante no es material.</p>

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo NIC 38 - Activos Intangibles	Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación	Se introduce orientación en ambas normas para explicar que las futuras reducciones esperadas de los precios de venta podrían ser indicativos de una mayor tasa de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados en un activo.
NIC 19 - Beneficios a Empleados	Planes de Beneficio Definidos: Aportaciones de los empleados.	Aclaran cómo deberían contabilizarse los aportes de los empleados o terceras partes que se encuentren vinculados a los servicios o planes de beneficios definidos, al tomar en consideración si estos aportes otorgados dependen del número de años de servicio prestado por el empleado.
NIC 32 - Instrumentos Financieros: Presentación	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Aclara asuntos de aplicación vigentes en relación con los requisitos de compensación.
NIIF 11 - Operaciones Conjuntas	Contabilización para Adquisiciones de Interés en Operaciones Conjuntas	Proporciona indicaciones para conocer cómo contabilizar la adquisición de un interés en una operación conjunta en la que las actividades constituyan un negocio, según la definición de la NIIF 3 Combinaciones de Negocios.
Mejoras anuales Ciclo 2012 - 2014	Estas enmiendas reflejan temas discutidos por el IASB, que fueron posteriormente incluidas como modificaciones a las NIIF	NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas. Cambios en los métodos de disposición de los activos. NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar (con modificaciones resultantes de modificaciones a la NIIF 1) NIC 19 Beneficios a empleados. Tasa de descuento: asuntos de mercado regional. NIC 34 Información Financiera Intermedia.

5.2 Incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2018 - Decretos 2496 de 2015 y 2131 de 2016 - Con estos decretos, a partir del 1 de enero de 2018 entrarán a regir las siguientes normas en el marco técnico normativo que contiene algunas enmiendas emitidas por el IASB realizadas durante el año 2016, permitiendo su aplicación anticipada:

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIC 7 – Estado de Flujos de Efectivo	Iniciativas de revelación	Aclaran revelaciones para evaluar los cambios de responsabilidades derivadas de actividades de financiación
NIC 12 – Impuesto Diferido	Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	<p>Aclaran los siguientes aspectos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Las pérdidas no realizadas sobre instrumentos de deuda medidos al valor razonable y valorada a los efectos fiscales dan lugar a una diferencia temporal deducible, independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el importe en libros del instrumento de deuda por venta o por uso. • El importe en libros de un activo no limita la estimación de los posibles beneficios imponibles futuros. • Las estimaciones para beneficios fiscales futuros excluyen deducciones fiscales resultantes de la reversión de diferencias temporarias deducibles. • Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando la legislación fiscal restringe la utilización de las pérdidas fiscales, la entidad evaluaría un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.
NIIF 9 – Instrumentos Financieros		<p>Se emitió como una norma completa incluyendo los requisitos previamente emitidos y las enmiendas adicionales para introducir un nuevo modelo de pérdida de pérdidas esperadas y cambios limitados a los requisitos de clasificación y medición de activos financieros. Con las siguientes fases:</p> <p>Fase 1: Todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 se medirán posteriormente al costo amortizado o al valor razonable.</p>

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
		<p>Fase 2: El modelo de deterioro, de acuerdo con la NIIF 9, refleja pérdidas crediticias esperadas en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39.</p> <p>Fase 3: Se mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura incluidas en la NIC 39. Se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Se han añadido más requerimientos de revelación sobre las actividades de gestión de riesgo de la entidad.</p>
NIIF 15 – Ingresos procedentes de los contratos con clientes		<p>Tiene un modelo único para tratar los ingresos de contratos con clientes. Su principio básico es que una entidad debe reconocer los ingresos para representar la transferencia o los bienes o servicios prometidos a los clientes en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho por esos bienes o servicios, con 5 pasos para su reconocimiento.</p> <p>Posteriormente, se incluyeron las enmiendas que aclaran cómo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • identificar una obligación de desempeño (la promesa de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato; • determinar si una empresa es el principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de arreglar el bien o el servicio que debe prestarse); y • determinar si los ingresos derivados de la concesión de una licencia deben ser reconocidos en un momento dado o en el tiempo. <p>Esta norma reemplaza las siguientes: NIC 18 "Ingresos", NIC 11 "Contratos de Construcción", CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes", CINIIF 15 "Acuerdos para Construcción de Inmuebles", CINIIF 18 "Transferencias de Activos procedentes de Clientes", Interpretación SIC 31 "Permutas de Servicios de Publicidad"</p>

La Fundación anticipa que la adopción de estos estándares e Interpretaciones emitidas por el IASB aún no vigentes en Colombia, mencionadas anteriormente, no tendría un impacto material sobre los estados financieros.

5.3 *Emitidas por el IASB no Incorporadas en Colombia* – Las siguientes normas han sido emitidas por el IASB pero aún no han sido incorporadas por Decreto en Colombia:

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 16 - Arrendamientos	Emisión nueva norma	<p>Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los arrendamientos, con el objetivo de asegurar que los arrendatarios y los arrendadores proporcionen información relevante que represente fielmente dichas transacciones.</p> <p>La NIIF 16 reemplaza las siguientes normas e interpretaciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NIC 17 Arrendamientos • CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento • SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos • SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que implican la forma jurídica de un contrato de arrendamiento <p>Entrada en vigencia enero de 2019</p>

La Fundación realizará la cuantificación del impacto sobre los estados financieros, una vez sea emitido el Decreto que las incorpore en el Marco Técnico Normativo Colombiano.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Para propósitos del estado individual de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo y bancos, netos de sobregiros bancarios pendientes:

	2016	2015	Enero 1 2015
Efectivo y equivalentes			
Bancos (Cuentas corrientes y de ahorro)	\$ 9.412.496	\$ 2.722.562	\$ 21.078.322
Inversiones (i)	30.351.638	19.021.162	3.227.232
Caja (iii)	2.694.217	135.267	106.753
Fondos o depósitos con particulares	-	-	244.515
	<u>\$ 42.458.352</u>	<u>\$ 21.878.991</u>	<u>\$ 24.656.822</u>

(i) *Inversiones*

Certificados de depósito a término (ii)	\$ 30.298.244	\$ 18.991.092	\$ 1.989.762
Fondo renta liquidez valores Bancolombia	52.348	-	-
Fideicomisos	1.046	30.070	1.237.470
Total	<u>\$ 30.351.638</u>	<u>\$ 19.021.162</u>	<u>\$ 3.227.232</u>
Saldo en dólares	10.100.209	6.031.134	806
Saldo en Euros	345	1.555	205

(ii) El detalle de los certificados de depósito a término a diciembre 31 es el siguiente:

Bancolombia Panamá (*)	\$ 30.298.244	\$ -	\$ -
Banco Bogotá Miami	-	18.991.092	-
Banco Sudameris	-	-	1.989.762
Total CDT'S	<u>\$ 30.298.244</u>	<u>\$ 18.991.092</u>	<u>\$ 1.989.762</u>

(*) Corresponde a CDT aperturados en Bancolombia Panamá por US\$10.097.025, tasa representativa: \$3.000.71. La tasa promedio de interés es del 2.1%. Estos títulos tienen vencimiento entre el 17 de marzo y el 13 de julio de 2017.

(iii) Al 31 de diciembre de 2016 incluye cheque pendiente de cobro por \$2.500 millones de Asmet Salud.

7. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2016	2015	Enero 1 2015
Cuentas comerciales por cobrar (i)	\$ 209.306.874	\$ 196.967.355	\$ 133.681.930
Servicios prestados por facturar (ii)	16.240.786	11.593.984	10.873.439
Provisión para cuentas de cobro dudoso	(28.886.352)	(35.869.930)	(27.976.139)
Provisión glosas	<u>(3.515.843)</u>	<u>(3.515.843)</u>	<u>(1.523.124)</u>
Deudores varios	193.145.465	169.175.566	115.056.106
Anticipos por cobrar (iii)	3.374.245	4.315.218	2.893.693
Incapacidades por cobrar	438.964	719.102	589.810
Cuentas por cobrar a médicos	971.239	544.198	530.652
Cuentas por cobrar a empleados	326.737	202.328	273.279
Cuentas por cobrar fondos de destinación (iv)	869.141	670.869	-
Otras cuentas por cobrar (v)	<u>1.308.898</u>	<u>460.712</u>	<u>557.175</u>
Total	<u>\$ 200.434.689</u>	<u>\$ 176.087.993</u>	<u>\$ 119.900.715</u>

- (i) Corresponde a cuentas comerciales por cobrar a entidades, por servicios de salud.
- (ii) En este rubro se registran los servicios prestados que al cierre del ejercicio contable no han sido facturados, principalmente porque los pacientes aún no han tenido el alta médica.
- (iii) Corresponde a los anticipos girados a contratista para las obras y otros realizados a proveedores y acreedores.
- (iv) Corresponde al saldo del fondo de destinación específica para educación, constituido con el convenio celebrado con la Universidad ICESI, este fondo se constituye con los valores a cobrar a la Universidad por concepto de pre grados y se amortiza con las capacitaciones y estudios superiores realizadas por los empleados y médicos de la Fundación en esta universidad.
- (v) Estas otras cuentas por cobrar corresponden a:

Otras cuentas por cobrar			
Recobros a aseguradoras	\$ 633.858	\$ 228.474	\$ 320.033
Intereses por cobrar	210.284	33.025	17.891
Coopvalli	49.413	41.842	94.673
Cheques devueltos	-	43.259	43.259
Otras	<u>415.343</u>	<u>114.112</u>	<u>81.319</u>
Total	<u>\$ 1.308.898</u>	<u>\$ 460.712</u>	<u>\$ 552.175</u>

7.1 Cuentas comerciales por cobrar - El periodo de crédito promedio sobre la venta de servicios está estimado en 90 días. No se realiza ningún recargo por intereses sobre las cuentas por cobrar excepto cuando el estado de cuenta pasa a cobro jurídico. La Fundación ha reconocido una provisión para cuentas dudosas efectuando un análisis por entidad, de acuerdo al estado de las facturas adeudadas. Para el cálculo de la provisión se toma generalmente las cuentas por cobrar compuesta por facturas con fecha de generación mayor a 180 días o más debido a que la experiencia histórica nos dice que las cuentas por cobrar vencidas a más de 180 podrían generar un riesgo en su recuperación. Para las cuentas por cobrar entre 0 y 179 días se reconocen provisiones del valor neto de las entidades en proceso de liquidación y/o en cobro jurídico, esto es aplicando al total de cartera, menos los anticipos y pagos sin soporte pendientes por cruzar sobre estas cuentas.

Para cuentas de cobro dudoso se toman bases en importes irre recuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte. Se excluyen los valores previamente negociados, sobre los cuales exista un acuerdo y se estime serán recuperados.

Antes de aceptar cualquier nuevo cliente - aseguradora, la Fundación realiza un análisis desde el área de Convenios, para evaluar la calidad crediticia del cliente potencial y define los límites de crédito por cliente. Los límites y calificaciones atribuidos a los clientes se revisan dos veces al año. Del saldo de cuentas comerciales por cobrar al final del año, los tres principales clientes de la Fundación, adeudan \$88.279.102 (31 de diciembre de 2015), y \$88.427.832 al 31 de diciembre de 2016).

Las cuentas comerciales por cobrar reveladas en los párrafos anteriores incluyen los montos (ver abajo el análisis de antigüedad) que están vencidos al final del periodo sobre el que se informa pero para los cuales la Fundación no ha reconocido ninguna provisión para cuentas incobrables debido a que no se ha presentado ningún cambio significativo en la calidad crediticia y aún se consideran como recuperables.

A continuación se detalla la antigüedad de las cuentas por cobrar:

Antigüedad de las cuentas por cobrar

	2016	2015	1 Enero 2015
0 - 30 días	\$ 119.624.048	\$ 115.316.305	\$ 90.786.805
31 - 60 días	15.509.964	17.291.490	8.523.006
61-90 días	10.971.231	15.943.829	5.560.676
91-180 días	18.105.580	20.405.956	7.946.608
181-360 días	22.290.462	13.866.872	7.291.247
Mayor a 360 días	<u>22.805.589</u>	<u>14.142.904</u>	<u>13.573.589</u>
Total	<u>\$ 209.306.874</u>	<u>\$ 196.967.356</u>	<u>\$ 133.681.930</u>

Cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas

31 - 60 días	\$ 15.509.964	\$ 17.291.490	\$ 8.523.005
61-90 días	10.971.231	15.943.829	5.560.676
91-180 días	16.842.155	11.703.110	835.305
181-360 días	<u>17.473.313</u>	<u>842.692</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 60.796.663</u>	<u>\$ 45.781.121</u>	<u>\$ 14.918.986</u>

Cuentas por cobrar vencidas y deterioradas

Menor a 180 días	\$ 1.263.425	\$ 8.702.846	\$ 7.111.303
181 -360 días	4.817.149	13.024.180	7.291.247
Mayor a 360 días	<u>22.805.778</u>	<u>14.142.904</u>	<u>13.573.589</u>
Total PROVISION	<u>\$ 28.886.352</u>	<u>\$ 35.869.930</u>	<u>\$ 27.976.139</u>

Movimiento en la provisión para cuentas de cobro dudoso y glosas

Saldo al inicio del año	\$ (39.385.774)	\$ (29.499.263)	\$ 27.976.139
Castigos de cartera y reclasificaciones	6.983.579	(145.482)	-
Provisiones	<u>-</u>	<u>(9.741.029)</u>	<u>1.523.124</u>
Saldo provisión	<u>\$ (32.402.195)</u>	<u>\$ (39.385.774)</u>	<u>\$ 29.499.263</u>

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta comercial por cobrar, la Fundación considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del periodo sobre el que se informa. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

La rotación de cartera es de 122 días. No se realiza recargo por intereses, solo en aquellos casos que pasan a cobro jurídico al abogado externo. La Fundación reconoce un deterioro para cuentas dudosas con base en los importes irre recuperables determinados por experiencias de incumplimiento del deudor y un análisis de su posición financiera.

Para identificar y evidenciar un deterioro en las cuentas cobrar se evalúan aspectos importantes según comportamiento de cada cliente y los saldos de saldo en cartera cuya edad supere los 180 días tomando como base la fecha de la factura, sin embargo basados en la experiencia y en las condiciones reales del cliente se pueden tener en consideración las siguientes razones para establecer el riesgo de deterioro:

1. Incumplimiento sistemático y recurrente de los plazos de pago pactados.
2. Los pagos percibidos no se aproximan al promedio normal la facturación y a la expectativa de recaudo.
3. Cartera en cobro jurídico.
4. Entidades en proceso de liquidación.
5. Evidencia clara de una falta de capacidad de pago del cliente en un periodo determinado.
6. No existe convenio con la entidad y las cuentas por cobrar tienen baja probabilidad de recuperación.

Se tienen en cuenta en el cálculo del deterioro según sean el caso donde el valor registrado en pagos sin aplicar y anticipos a favor del cliente pueden llegar a disminuir el valor de la cartera clasificada como en riesgo.

7.2 *Transferencia de activos financieros* - Durante el período 2015, la Fundación descontó cuentas por cobrar comerciales con un importe en libros total de \$1.927 millones a Bancolombia para dar como resultado ganancias en efectivo de \$172 millones. Durante el año 2016 no se celebraron este tipo de operaciones.

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	2016	2015	Enero 1 2015
Seguros	\$ 679.404	\$ 598.425	\$ 596.075
Otros	<u>44.994</u>	<u>309.523</u>	<u>158.878</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 724.398</u>	<u>\$ 907.948</u>	<u>\$ 754.953</u>

La Fundación maneja pólizas de seguro contra los principales riesgos por montos adecuados, la cual tiene una vigencia de un año renovable en el mes de junio de cada año. Los seguros están contratados con Seguros generales Suramericana S.A, Chubb de Colombia y Allianz por valor de \$1.388 millones para el año 2016. Las pólizas vigentes cubre: Global modular, manejo global comercial, responsabilidad civil de labores en predios y operaciones, transporte de mercancía, responsabilidad civil médica y responsabilidad civil de Directores y administradores.

9. INVENTARIOS

	2016	2015	Enero 1 2015
Medicamentos	\$ 6.707.575	\$ 5.830.520	\$ 4.444.198
Material médico quirúrgico	4.972.849	4.438.902	3.109.007
Repuesto	2.299.218	1.964.055	1.505.778
Papelería y útiles de oficina	74.993	81.103	82.088
Elementos de aseo y cafetería	54.441	74.338	44.272
Ropería y lencería	393.458	265.945	332.886
Deterioro	<u>(319.509)</u>	<u>(319.509)</u>	<u>(361.390)</u>
Total	<u>\$ 14.183.025</u>	<u>\$ 12.335.354</u>	<u>\$ 9.156.839</u>

Durante el año la Fundación registró como costo de venta los insumos y medicamentos administrados a los pacientes, en la unidad de mercadeo, por los siguientes valores:

	2016	2015
Costo de venta	\$ 146.938.603	\$ 129.218.268

Los inventarios no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización, se encuentran debidamente amparados por las pólizas de seguro vigentes.

Como criterios para el registro del deterioro, la Fundación realiza la estimación de la obsolescencia, considerando para ello el inventario con lenta rotación, los cambios en las condiciones de conservación y otras variables que afectan el valor recuperable. La Fundación realiza inventarios cíclicos que le permite identificar diferencias en sus saldos y realizar los ajustes por faltantes que se presenten durante el inventario cíclico.

Movimiento en la provisión de inventarios

Saldo al inicio del año	\$ (319.509)	\$ (361.390)	\$ (361.390)
Castigos de inventario	-	41.881	-
Provisiones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo provisión	<u>\$ (319.509)</u>	<u>\$ (319.509)</u>	<u>\$ 361.390)</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Importe en libros de:			
Terrenos	\$ 42.331.804	\$ 41.575.121	\$ 41.575.121
Edificio	195.708.428	171.967.433	164.018.630
Construcción en curso/equipo en Montaje	28.727.412	27.824.084	13.535.346
Equipo médico	113.149.203	104.717.118	91.035.795
Maquinaria y equipo (Hotelería, acueducto, plantas y redes)	37.328.533	34.610.746	31.673.851
Muebles y enseres	7.998.659	7.801.667	6.749.500
Equipo de computo	10.742.866	9.988.938	7.500.150
Equipo de transporte	2.219.761	1.708.926	1.294.279
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(92.840.475)</u>	<u>(77.225.674)</u>	<u>(66.111.579)</u>
Total	<u>\$ 345.366.191</u>	<u>\$ 322.968.359</u>	<u>\$ 291.271.093</u>

En la tabla de anterior de activos, se incluyen bienes adquiridos en leasing, así:

ACTIVOS EN LEASING INCORPORADOS EN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Importe en libros de:			
Equipo de computo	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000
Equipo médico	8.030.512	8.172.096	653.464
Equipo de transporte	166.982	166.982	166.982
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(1.591.839)</u>	<u>(754.802)</u>	<u>(193.514)</u>
Total	<u>\$ 7.605.655</u>	<u>\$ 8.584.276</u>	<u>\$ 1.626.932</u>

A continuación se presenta el detalle de las propiedades planta y equipo por clase de activo

Detalle del movimiento del costo por clase de activo	COSTO								Total
	Terrenos	Construcciones en curso y equipo en montaje	Construcciones y edificaciones	Equipo de oficina	Equipo de comunicación y computo	Maquinaria y equipo médico	Equipo de transporte	Maquinaria equipo, hotelería, restaurante, cafetería, acueducto, plantas y redes	
SALDOS ENERO 31 2015	\$ 41.575.121	\$ 13.535.346	\$ 164.018.630	\$ 6.749.500	\$ 7.500.150	\$ 91.035.795	\$ 1.294.279	\$ 31.673.851	\$ 357.382.672
Adquisiciones	-	21.881.335	1.173.297	567.184	2.613.852	21.262.089	203.710	1.809.101	49.510.568
Retiros - bajas	-	-	-	(501.559)	(280.903)	(5.406.346)	(28.196)	(482.203)	(6.699.207)
Traslados	-	(7.592.597)	6.775.506	986.542	155.839	(2.174.420)	239.133	1.609.997	-
SALDOS DICIEMBRE 31 2015	\$ 41.575.121	\$ 27.824.084	\$ 171.967.433	\$ 7.801.667	\$ 9.988.938	\$ 104.717.118	\$ 1.708.926	\$ 34.610.746	\$ 400.194.033
Adquisiciones	756.683	21.214.707	2.744.206	560.157	890.079	11.782.900	642.583	5.211.977	43.803.293
Retiros - bajas	-	-	-	(195.651)	(76.802)	(5.299.653)	(131.748)	(86.805)	(5.790.659)
Traslados	-	(20.311.379)	20.996.789	(167.514)	(59.349)	1.948.838	-	(2.407.385)	-
SALDO DICIEMBRE 31 DE 2016	\$ 42.331.804	\$ 28.727.412	\$ 195.708.428	\$ 7.998.659	\$ 10.742.866	\$ 113.149.203	\$ 2.219.761	\$ 37.328.533	\$ 438.206.667

DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y DETERIORO

Detalle del movimiento de la depreciación por clase de activo	Terrenos	Construcciones en curso	Construcciones y edificaciones	Equipo de oficina	Equipo de comunicación y computo	Maquinaria y equipo médico	Equipo de transporte	Maquinaria equipo, hotelería, restaurante, cafetería, acueducto, plantas y redes	Total
SALDOS ENERO 1 2015	-	-	\$ (156.962)	\$ (4.129.014)	\$ (3.983.034)	\$ (43.959.577)	\$ (546.443)	\$ (13.336.549)	\$ (66.111.579)
Gasto depreciación diferente a montajes y construcciones	-	-	(4.725.829)	(536.086)	(1.346.395)	(8.219.541)	(164.040)	(2.273.290)	(17.265.181)
Retiros - bajas	-	-	6.763	477.826	269.696	4.934.619	26.122	436.060	6.151.086
Traslados	-	-	-	(882.766)	(16.345)	1.975.676	(142.077)	(934.488)	-
SALDO DICIEMBRE 31 DE 2015	-	-	\$ (4.876.028)	\$ (5.070.040)	\$ (5.076.078)	\$ (45.268.766)	\$ (826.823)	\$ (16.108.267)	\$ (77.225.674)
Gasto depreciación diferente a montajes y construcciones	-	-	(5.023.827)	(568.897)	(1.503.416)	(10.443.401)	(202.951)	(2.083.418)	(19.825.910)
Retiros - bajas	-	-	-	173.859	68.799	3.828.424	98.590	41.438	4.211.110
Traslados	-	-	-	68.751	34.325	(22.923)	-	(80.153)	-
SALDO DICIEMBRE 31 DE 2016	-	-	\$ (9.899.855)	\$ (5.396.327)	\$ (6.476.370)	\$ (51.906.723)	\$ (930.799)	\$ (18.230.400)	\$ (92.840.475)

Las pérdidas por bajas de activos por deterioro han sido incluidos en ganancia o pérdida en la línea de (otros gastos / costos de ventas).

Las siguientes vidas útiles son usadas en el cálculo de depreciación:

Edificios	50 años
Maquinaria y equipo	10-15 años
Equipo médico	8 -10 años
Equipo de oficina	8- 10 años
Equipo de computo	5 años
Equipo de transporte	10 años

16.2 Propiedad de terrenos y edificios registrados con base en el último avalúo técnico - Representan activos tangibles que se mantienen para su uso en el desarrollo de su objeto social. De acuerdo con la vida útil probable o estimada, establecida en el caso de los edificios y terrenos con base en el último avalúo técnico realizado por Anthony Halliday, valuadores independientes miembros de la Lonja de Propiedad Horizontal de Colombia.

Los activos de la Fundación se encuentran amparados contra los principales riesgos por montos adecuados. Las pólizas de seguro se ajustan en la medida en que se presenten aumentos o disminuciones en los activos.

Los activos son propiedad de la Fundación y ninguno ha sido entregado en garantía.

No se han capitalizado intereses financieros a las obras.

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

	2016	2015	Enero 1 2015
Costo			
Terreno	\$ 2.291.770	\$ 2.291.770	\$ 2.291.770
Edificio	315.000	315.000	315.000
Depreciación acumulada deterioro	<u>(18.872)</u>	<u>(12.572)</u>	<u>(6.283)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 2.587.898</u>	<u>\$ 2.594.198</u>	<u>\$ 2.600.487</u>

Las propiedades de inversión se miden al costo en el momento inicial y posterior. Actualmente corresponden al lote de Marañon y a un inmueble en San Joaquín. Todas las propiedades de inversión de la Fundación se mantienen bajo pleno dominio y se encuentran cubiertas con las pólizas de seguro de propiedad planta y equipo que mantiene la Fundación.

12. INTANGIBLES

Licencias	\$ 2.492.089	\$ -	\$ 9.301.033
-----------	--------------	------	--------------

Los Intangibles corresponden a licencias de SAP, adquiridas durante el año y al proyecto de digitalización de Imágenes celebrado con Agfa Healthcare. El periodo de amortización se estima en cinco años, o el tiempo establecido en la vigencia del contrato. Relacionamos el movimiento del intangible.

Movimiento de intangibles

	Licencias
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2015	\$ 9.301.033
Amortizaciones	(9.301.033)
Adiciones	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	\$ -
Adiciones	2.776.242
Amortización	(284.153)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	\$ 2.492.089

Las siguientes vidas útiles son usadas para el cálculo de la amortización:

Licencias y software 5 -7 años

Las Fundación decidió amortizar el total de intangible, correspondiente al proyecto de SAP y licencias.

13. INVERSIONES

	2016	2015	Enero 1 2015
<u>Corto plazo</u>			
Acciones Ecopetrol (i)	\$ 345.000	\$ 277.500	\$ 520.000
Acciones Cali hoteles	4.344	4.344	4.344
Total	\$ 349.344	\$ 281.844	\$ 524.344

(i) Las acciones de Ecopetrol se valorizan según el valor del mercado, saldo en bolsa de valores y se descompone así:

Especie	Número de acciones	Valor de compra	Valor de mercado	(Deterioro)
Ecopetrol	250.000	\$ 1.062.500	\$ 345.000	\$ (717.500)

	2016	2015	Enero 1 2015
<u>Largo plazo</u>			
Acciones Coomeva EPS	\$ 6.000.000	\$ -	\$ -
Deterioro	(6.000.000)	-	-
Total	\$ -	\$ -	\$ -

- El 5 de julio de 2016 se suscribe un acuerdo de capitalización de acreencias con Coomeva EPS para extinguir la obligación de cuentas por cobrar por la suma de \$6.000 millones de pesos, por prestación de servicios médicos del POS, efectivamente prestados y facturados hace más de 90 días. La Fundación recibe a cambio 20.993.701.889 acciones ordinarias, con un porcentaje de participación del 2.0447% del capital de la sociedad Coomeva EPS S.A. Estas acciones están desmaterializadas.

- Esta operación se realiza como estrategia de fortalecimiento patrimonial presentado por Coomeva, el cual fue aprobado por la Superintendencia Nacional de Salud, mediante la Resolución 1568 de 2016. Perfeccionada la capitalización de acreencias Coomeva EPS entregó el listado de 2.568.321 facturas a descargar de su estado de cuenta, las facturas corresponden a diferentes fechas de radicación. Las acciones cuentan con la constancia de depósito No.0000898635 emitido por Deceval.
- Así mismo el 12 de abril de 2016 la Fundación recibió un giro por otros \$6.000 millones para aplicar a facturas de esta entidad con edad de cartera superior a 90 días, estos recursos corresponden a pagos que Coomeva realizó con líneas de crédito con tasa compensada.
- Con corte al 31 de diciembre de 2016 se realiza un deterioro por el total de la inversión por \$6.000 millones, a las acciones recibidas de Coomeva, teniendo en cuenta el estado actual del sector salud, la difícil situación financiera por la cual atraviesa esta entidad en estos momentos. Este valor será evaluado periódicamente, para efectuar y reconocer los ajustes que sean necesarios.

14.OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras de la Fundación están constituidas con bancos nacionales así:

	2016	2015	Enero 1 2015
Sobregiros bancarios	\$ -	\$ 821.254	\$ -
Bancos - préstamos ordinarios en pesos (21.1)	119.659.958	124.791.114	131.082.793
Contratos de arrendamiento financiero (21.2)	<u>6.611.545</u>	<u>8.326.489</u>	<u>1.789.420</u>
Total	<u>\$ 126.271.503</u>	<u>\$ 133.938.857</u>	<u>\$ 132.872.213</u>
Porción a corto plazo	\$ 30.275.591	\$ 18.107.089	\$ 8.552.363
Porción a largo plazo (i)	<u>95.995.912</u>	<u>115.831.768</u>	<u>124.319.850</u>
Total	<u>\$ 126.271.503</u>	<u>\$ 133.938.857</u>	<u>\$ 132.872.213</u>

La Fundación no manejó saldo de obligaciones en dólares en estas fechas de corte.

(*) Largo plazo - Al 31 de diciembre de 2016, el vencimiento de las obligaciones a largo plazo en los años siguientes es así:

Año 2018	\$ 34.615.118
Año 2019	32.168.378
Año 2020	22.179.396
Año 2021	<u>7.033.020</u>
Total	<u>\$ 95.995.912</u>

- (i) Los préstamos ordinarios en pesos vencen del 2017 al 2021, la tasa de interés promedio se encuentran entre el DTF + el 1% y el DTF + el 2.79% anual, pagaderos en períodos vencidos.
- (ii) Los sobregiros bancarios generan interés entre el 11% y el 13%, anual, mes vencido.

- (iii) El 7 de enero de 2016, la Fundación recibió un préstamo FINDETER tasa compensada, con redescuento del Banco de Bogotá por un monto de \$20.000 millones a 5 años, este préstamo cuenta con un año de gracia. La tasa de interés de colocación fue del DTF + 1.65% y tasa de redescuento del DTF.

21.2 Obligaciones por arrendamiento financiero

Acuerdos de arrendamiento - La Fundación arrendó equipos médicos, de cómputo y transporte bajo la modalidad de arrendamientos financieros, cuyo término de arrendamiento es de 5 años (2012: 5 años). La Fundación tiene opciones para comprar los equipos por un importe nominal al finalizar los acuerdos de arrendamiento. Las obligaciones de la Fundación por arrendamientos financieros son garantizadas por el título de propiedad del arrendador sobre los activos arrendados.

Las tasas de interés de todas las obligaciones bajo arrendamientos financieros son fijas a la fecha respectiva de sus contratos, variando entre DTF +1.8% y DTF + 2.5% anual.

	Pagos mínimos de arrendamientos		Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	
	2016	2015	2016	2015
Un año o menos	\$ 2.298.827	\$ 2.253.924	\$ 1.797.986	\$ 1.704.908
Entre uno y cinco años	<u>5.355.695</u>	<u>7.486.272</u>	<u>4.813.559</u>	<u>6.621.581</u>
	<u>\$ 7.654.522</u>	<u>\$ 9.740.196</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Menos: cargos de financiamiento futuros	<u>(1.042.977)</u>	<u>(1.413.707)</u>		
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	<u>\$ 6.611.545</u>	<u>\$ 8.326.489</u>	<u>\$ 6.611.545</u>	<u>\$ 8.326.489</u>

15. PROVEEDORES POR PAGAR

Para las cuentas comerciales no se causan intereses, porque son canceladas en el corto plazo de acuerdo con los términos pactados con el proveedor. Se incluyen cuentas por pagar por insumos y medicamentos facturados y también inventario recibido pendiente por facturar.

	2016	2015	Enero 1 2015
Proveedores nacionales	\$ 36.706.660	\$ 32.476.731	\$ 21.663.684
Proveedores del exterior	<u>145.280</u>	<u>172.967</u>	<u>108.051</u>
Total	<u>\$ 36.851.940</u>	<u>\$ 32.649.698</u>	<u>\$ 21.771.735</u>

La Fundación tiene implementadas políticas de pago y manejo de riesgo financiero para asegurar que las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

16. CUENTAS POR PAGAR E IMPUESTOS

	2016	2015	Enero 1 2015
Cuentas por pagar Siemens (i)	\$ 3.992.987	\$ 5.814.323	\$ 7.981.635
Anticipos de clientes (ii)	16.126.933	15.783.447	9.713.715
Retenciones y aportes por pagar	900.193	708.697	625.019
Cobertura (iii)	988.646	1.940.126	1.144.363
Honorarios por pagar (iv)	11.862.772	10.441.044	8.132.366
Honorarios por pagar sin radicar (v)	14.797.308	11.030.440	9.194.047
Otras cuentas por pagar (vi)	14.306.337	11.788.429	7.470.847
Impuestos por pagar (vii)	<u>2.024.682</u>	<u>2.141.106</u>	<u>1.733.841</u>
Total	\$ 64.999.858	\$ 59.647.612	\$ 45.995.833
Porción a corto plazo	\$ 61.504.614	\$ 53.715.368	\$ 39.037.147
Porción a largo plazo	<u>3.495.244</u>	<u>5.932.244</u>	<u>6.958.686</u>
Total	\$ 64.999.858	\$ 59.647.612	\$ 45.995.833

- (i) Corresponde a cuentas por pagar a Siemens, por cuentas por pagar en participación por los dos contratos celebrados con esta entidad para la prestación de servicios del PET y acelerador Artiste. Estos contratos finalizarán en junio de 2017 y julio de 2021 respectivamente. Al final de plazo del convenio, Fundación podrá ejercer la opción de compra por el 1% del valor original del equipo.

Las cuentas por pagar por contratos de cuentas de participación a Siemens, están constituidos por:

Porción a corto plazo	\$ 1.486.389	\$ 1.822.205	\$ 2.167.312
Porción a largo plazo	<u>2.506.598</u>	<u>3.992.118</u>	<u>5.814.323</u>
Total	\$ 3.992.987	\$ 5.814.323	\$ 7.981.635

- (ii) El saldo de esta cuenta se compone principalmente por desembolsos recibidos de las entidades prestadoras de servicios de salud, en calidad de anticipo para la prestación de futuros servicios de salud. Se maneja con anticipos entidades que no cuentan con un convenio vigente, están en proceso jurídico y/o liquidación y se presta servicios de salud de puntuales, a través de anticipo. Este valor disminuye en la medida que se prestan los servicios, se factura y se cruza contra el saldo a favor de la entidad. Relacionamos las entidades con mayor saldo por este concepto.

Entidad	2016	2015	1 enero 2015
Cafesalud EPS	\$ 3.100.310	\$ 1.673.680	\$ 582.674
Caprecom	1.653.068	1.653.267	2.011.209
Ministerio de la presidencia Panamá	1.459.971	-	-
Instituto ecuatoriano de seguro social	1.153.411	-	-
Salud vida EPS	858.723	853.586	703.415
Saludcopp EPS	789.863	940.140	741.643
Comparta EPS	784.245	-	-
Ministerio de salud pública - Ecuador	712.602	-	-
Coosalud	-	1.359.265	966.165
Profesionales de la salud Proin	-	-	838.536
EPS Salud Cóndor	-	-	589.220
Asociación mutual servicios	-	-	381.906
Mallamas EPS indígena	-	886.739	-
Asociación mutual barrios unidos	-	981.226	-
Cruz Blanca EPS	-	790.441	-
Otros	<u>5.614.740</u>	<u>6.645.103</u>	<u>2.898.947</u>
Total	\$ 16.126.933	\$ 15.783.447	\$ 9.713.715

- (iii) Corresponde Se cuenta con una obligación sintética con Banco Corpbanca, tomada en abril de 2014 por un monto \$29.228 millones, a tasa fija con un SWAP de tasa de interés para una tasa final variable del 18R + 3.6%.
- (iv) Corresponde a cuentas por pagar por concepto de Honorarios médicos, por aquellas facturas que han sido radicadas en las entidades.
- (v) Corresponde a cuentas por pagar por concepto de Honorarios médicos, por aquellas facturas que aún no han sido radicadas en las entidades.
- (vi) Corresponde a cuentas por pagar por concepto de servicios de mantenimiento y demás.
- (vii) Corresponde a impuestos por pagar a la Dirección de impuestos y aduana nacionales, por concepto de retención en la fuente, IVA, industria y comercio.

17.PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

	2016	2015	Enero 1 2015
Bonos por pagar a médicos (i)	\$ 13.312.958	\$ 9.700.000	\$ 6.945.000
Porción a corto plazo	\$ 1.806.605	\$ 336.350	\$ 835.000
Porción a largo plazo	11.506.353	9.363.650	6.110.000
Total	\$ 13.312.958	\$ 9.700.000	\$ 6.945.000

- (i) Corresponde a la provisión del bono por pagar a médicos por mera liberalidad, la Junta Directiva aprobó la causación de un bono por valor de \$ 20 millones de pesos a médicos institucionales a partir del año 2.012, previo el cumplimiento de dos variables: Médicos institucionales con antigüedad mayor a 5 años y con edad igual o mayor a 62 años. La fecha de pago será aprobada por la Dirección Médica, General y Administrativa.

El valor del bono se provisiona proporcionalmente, de acuerdo con el cumplimiento de las variables indicadas, se ajusta por el nivel de IPC anual y se cancela una vez la Dirección lo aprueba. De acuerdo a la antigüedad del médico se provisiona teniendo en cuenta los siguientes parámetros:

- Antigüedad entre 5 y 10 años, se causa el 50% del bono
- Antigüedad entre 10 y 15 años, se causa el 75% del bono
- Antigüedad mayor a 15 años, tiene derecho a la totalidad del bono
- Durante el año 2016 se cancelaron cuatro bonos por valor de \$ 336 millones.

18.PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2016	2015	Enero 1 2015
Cesantías consolidadas e intereses (i)	\$ 6.755.234	\$ 5.592.290	\$ 4.426.681
Nómina por pagar (ii)	8.300.926	5.126.591	5.144.842
Vacaciones consolidadas (iii)	2.260.194	1.893.047	1.552.895
Aportes por pagar (iv)	2.910.549	2.498.834	2.113.385
Total	\$ 20.226.903	\$ 15.110.762	\$ 13.237.803
No corriente	\$ 337.165	\$ 269.554	\$ 211.514
Corriente	\$ 19.889.738	\$ 14.841.208	\$ 13.026.289

- (i) La provisión para beneficios a los empleados representa los derechos a Cesantías e intereses de cesantías, anuales que se cancelan en el año siguiente a los diferentes fondos privados de pensiones y Colpensiones, en los términos y condiciones contemplados en la norma legal vigente.

- (ii) El saldo de nómina por pagar corresponde a los salarios, recargos, festivos trabajados, horas extras y demás conceptos derivados del salario, liquidado, causado pendientes por cancelar, el cual es abonado en la cuenta de los empleados el primer día del mes siguiente.
- (iii) La provisión de vacaciones consolidadas corresponde al valor de las vacaciones de los empleados pendientes por disfrutar. Cada año la Junta Directiva aprueba de acuerdo con los resultados obtenidos, una bonificación de vacaciones equivalente a quince días de salario promedio a todos los empleados con contrato directo por la Fundación. Esta bonificación se causa y paga de acuerdo con el período de disfrute de estas de las vacaciones por parte del empleado.
- (iv) Corresponde al saldo por pagar por conceptos de prestaciones sociales: Aportes de salud, pensión y aportes parafiscales. Estos valores son liquidados y cancelados oportunamente a las entidades administradoras seleccionadas por el empleado. Durante el año 2016 por este concepto la Fundación reconoció en sus gastos \$25.880 millones y \$ 22.032 al 31 de Diciembre del 2015.

La Fundación no maneja planes de beneficios por retiro de empleados, el único beneficio por retiro corresponde a los contemplados en las normas laborales vigentes de acuerdo con la causa del retiro.

Durante el año 2016 la Fundación reconoció gasto por beneficio a empleados por \$136 mil millones y en el 2015 por \$ 114 mil millones así:

	2016	2015
Salarios	\$ 64.271.109	\$ 53.966.043
Salud, pensión y ARL	18.746.942	15.483.487
Aportes parafiscales	7.099.682	5.885.598
Recargos y festivos	10.011.106	8.646.176
Bonificaciones	8.045.543	5.865.239
Cesantías	6.502.360	5.392.919
Intereses sobre cesantías	744.699	616.092
Prima de servicios	6.457.208	5.346.417
Vacaciones	4.787.852	3.457.307
Dotación	1.429.912	1.400.835
Auxilio de transporte	649.287	563.288
Aprendices Sena	1.324.021	1.009.264
Capacitaciones	608.926	363.533
Horas extras	623.724	571.899
Incapacidades	363.978	310.362
Indemnizaciones	141.151	181.978
Temporales	4.355.354	3.839.212
Otros beneficios a los empleados	<u>32.585</u>	<u>712.431</u>
Total gasto de beneficios a empleados	<u>\$ 136.195.439</u>	<u>\$ 113.612.080</u>

19. CAPITAL DONADO

Corresponde a las donaciones que dieron origen al proyecto de la Fundación, así como a las donaciones de equipos que incrementan la capacidad operativa de la Fundación, razón por la cual se configura como superávit de capital, dando así cumplimiento a lo establecido en el Plan Único de Cuentas para instituciones prestadoras de servicio de salud privadas (Resolución 106 de enero de 1998 de la Superintendencia Nacional de Salud).

En los años 2016 y 2015, la Fundación no recibió donaciones de bienes recibidos para incrementar la capacidad operativa y/o administrativa.

	2016	2015	Enero 1 2015
Capital donado	\$ 17.443.439	\$ 17.443.439	\$ 17.443.439

20. INGRESOS

A continuación se presenta un análisis de los ingresos operacionales por unidad funcional y otros ingresos operacionales.

	2016	2015
Unidad funcional de Mercadeo	\$ 188.058.825	\$ 166.576.228
Unidad funcional de Apoyo diagnóstico	119.655.914	104.347.049
Unidad funcional de Hospitalización e Internación	103.410.231	92.014.279
Unidad funcional de Quirófano y sala de partos	79.799.052	73.629.559
Unidad funcional de Consulta externa	44.255.053	38.940.995
Unidad funcional de Apoyo terapéutico	27.364.336	20.755.483
Unidad funcional de Urgencias	20.507.302	15.833.854
Unidad de investigaciones clínicas	2.104.056	1.437.404
Provisión Glosa	-	(1.992.719)
Otros ingresos (I)	<u>15.328.941</u>	<u>12.787.038</u>
Total	<u>\$ 600.483.710</u>	<u>\$ 524.329.170</u>
Facturación en dólares	<u>5.240.695</u>	<u>7.224.543</u>

(I) Otros Ingresos

Correspondientes a ingresos por otros conceptos: Convenios internacionales (correspondiente a ingresos por otros servicios como transporte, alimentación, hospedaje), a entidades del exterior, el principal cliente es AZV - Aruba, Donaciones recibidas, recuperaciones, servicio de parqueadero, fondos, aprovechamientos, arrendamientos y otros, así:

Convenios internacionales	\$ 5.316.920	\$ 4.837.971
Donaciones	2.642.317	211.077
Parqueadero	2.642.068	2.479.532
Fondos	1.890.777	2.092.882
Recuperaciones	1.380.354	938.614
Arrendamientos	862.651	754.014
Sobrantes y ajustes de inventario	260.016	182.811
Aprovechamientos	165.035	1.205.731
Otros	<u>168.805</u>	<u>84.406</u>
Total	<u>\$ 15.328.943</u>	<u>\$ 12.787.038</u>

21.GASTOS/INGRESOS FINANCIEROS

Gastos financieros

	2016	2015
Intereses por préstamos bancarios	\$ 15.418.351	\$ 11.969.361
Diferencia en cambio	1.909.574	-
Intereses por sobregiros bancarios	936.424	612.274
Contribución especial	1.636.399	1.343.728
Comisiones financieras	277.652	223.340
Otros	-	519.420
	<u>\$ 20.178.400</u>	<u>\$ 14.668.123</u>

Ingresos financieros

La Fundación reconoce el efecto de la diferencia en cambio en la cuenta de Ingresos y gastos financieros, producto de la variación de la tasa representativa de mercado.

Diferencia en cambio	\$ -	\$ 6.628.007
Intereses por mora	946.857	274.892
Otros	67.500	-
	<u>\$ 1.014.357</u>	<u>\$ 6.902.899</u>

22.IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La Fundación no es contribuyente del impuesto de renta y complementarios, en caso de haber excedentes, la Fundación los deberá invertir, en el año siguiente en las actividades propias de la organización. La Reforma tributaria contempla mayores controles a las entidades sin ánimo de lucro, estas entidades con la Reforma serán sometidas a mayor control, sin embargo conservaran el régimen especial que la cobija. Para poder acceder a ese beneficio deberán cumplir con una serie de requisitos establecidos.

Dentro del más importante es el de demostrar que se está ejerciendo una función meritoria, sin embargo, ya no podrán calificarse a sí mismas como tales, sino que sólo la daría la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (Dian), entidad que sacará de la lista a las que no cumplan con requisitos específicos. No se podrán repartir excedentes entre los socios de dichas entidades, y la Dian está en la capacidad de revocar dichos beneficios si encuentra que incumple con las condiciones.

23. COSTOS DE VENTA

A continuación se presenta los costos operacionales por unidad funcional y otros costos operacionales de apoyo operativo

	2016	2015
Unidad funcional de Mercadeo	\$ 146.938.603	\$ 129.218.268
Unidad funcional de Apoyo diagnóstico	56.564.709	48.770.435
Unidad funcional de Hospitalización e internación	86.551.939	79.554.499
Unidad funcional de Quirófano y sala de partos	54.310.430	48.162.876
Unidad funcional de Consulta externa	40.202.442	36.956.523
Unidad funcional de Apoyo terapéutico	17.569.728	14.592.614
Unidad funcional de Urgencias	22.596.425	16.690.513
Unidad de investigaciones clínicas	3.925.684	2.966.178
Apoyo social	784.777	730.829
Apoyo operativo	37.166.136	30.299.193
Otros costos (i)	<u>6.066.485</u>	<u>4.638.495</u>
Total	<u>\$ 472.677.358</u>	<u>\$ 412.580.423</u>
 (i) Otros costos		
Convenios internacionales	\$ 5.467.491	\$ 4.105.356
Ajustes de inventario/bajas	<u>598.994</u>	<u>533.139</u>
Total	<u>\$ 6.066.485</u>	<u>\$ 4.638.495</u>

24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación se presenta los costos operacionales de administración comparativos:

	2016	2015
Gastos de personal	\$ 20.795.643	\$ 18.153.707
Diversos	6.098.112	4.253.878
Servicios	4.251.743	3.479.961
Honorarios	3.832.191	2.991.684
Mantenimiento y reparaciones	2.181.254	1.196.737
Depreciaciones	1.968.144	1.711.872
Impuestos	631.681	699.948
Adecuaciones e instalaciones	588.398	454.830
Amortizaciones	191.121	2.312.150
Arrendamientos	83.961	117.820
Provisiones de cartera e inventarios	(54.000)	9.741.029
Otros (i)	<u>8.100.474</u>	<u>9.100.073</u>
Total	<u>\$ 48.668.722</u>	<u>\$ 54.213.689</u>

(i) Otros costos

Donaciones	\$	2.707.466	\$	2.384.903
Centros de costos no operacionales		1.249.709		753.980
Parqueadero		1.113.885		940.241
Egresos de fondos		889.713		706.344
Pérdida en venta/retiro de bienes		818.188		323.068
Multas, sanciones		32.120		583.345
Castigos de cartera		289.567		375.452
Gastos de ejercicios anteriores		268.364		467.390
Glosas de ejercicios anteriores		-		2.108.579
Otros gastos		731.462		456.771
Total	\$	<u>8.100.474</u>	\$	<u>9.100.073</u>

25. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

	2016	2015	1 Enero 2015
Activos financieros:			
Bancos y equivalente de efectivo	\$ 42.458.352	\$ 21.878.991	\$ 24.656.821
Cuentas por cobrar, préstamos	200.434.689	176.087.993	119.900.715
Acciones valor razonable Ecopetrol	<u>345.000</u>	<u>277.500</u>	<u>520.000</u>
Total	<u>\$ 243.238.041</u>	<u>\$ 198.244.484</u>	<u>\$ 145.077.536</u>
Pasivos financieros:			
Instrumentos derivados en relaciones de cobertura (Swap)	\$ 988.646	\$ 1.940.126	\$ 1.144.363
Cuentas comerciales por pagar, y proveedores	97.938.277	87.507.381	64.264.345
Obligaciones financieras	<u>126.271.503</u>	<u>133.938.857</u>	<u>132.872.213</u>
Total	<u>\$ 225.198.426</u>	<u>\$ 223.386.364</u>	<u>\$ 198.280.921</u>

Objetivos de la gestión de riesgo financiero - La Dirección General de la Fundación monitorea y gestiona los riesgos financieros y analiza las exposiciones dependiendo del grado y la magnitud de los mismos. Estos riesgos incluyen el riesgo cambiario, riesgo en las tasas de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Gestión de riesgo cambiario - La Fundación realiza transacciones denominadas en moneda extranjera; en consecuencia se generan exposiciones a fluctuaciones en la tasa de cambio. Los importes en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final del periodo sobre el que se informa son los siguientes:

	2016		2015		
DIVISA	DÓLAR	EURO	DIVISA	DÓLAR	EURO
ACTIVOS	13,763,373	-	ACTIVOS	7,618,264	-
PASIVO	(1,675,031)	(14,688)	PASIVO	(388,645)	(11,214)

Análisis de sensibilidad de moneda extranjera - La Fundación se encuentra principalmente expuesto al dólar estadounidense.

La siguiente tabla detalla la sensibilidad de la Fundación a un incremento y decremento del 10% en el dólar. Los valores representan las tasas de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo cambiario internamente a la Dirección General.

EXPOSICION NETA DÓLAR	2016	2015	
EXPOSICION AL CIERRE	12,088,342	7,229,619	
TASA DE CIERRE	3,000.71	3,149.47	
IMPACTO + 10%	3,627,361	2,276,947	miles de \$
IMPACTO - 10%	(3,627,361)	(2,276,947)	miles de \$

El incremento en la exposición a riesgo cambiario se debe al aumento de los activos en dólares representados al cierre de 2016, en su mayor cuantía en inversiones temporales en CDT en Bancolombia Panamá por valor de US \$10.097.025. Para la Fundación es un activo que se incrementará a lo largo de los años y que no se realizará en el corto plazo toda vez que es la cobertura natural que se tiene para futuras inversiones en equipos importados o de endeudamiento en moneda extranjera.

En el año 2016 se presentó un gasto por diferencia en cambio de \$1.909.574, mientras que en el año 2015 se obtuvo un ingreso neto por \$6.628.007.

Gestión de riesgo en la tasa de interés - La Fundación se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que se toman dinero en préstamo a tasas de interés variables. El riesgo es manejado buscando alcanzar el menor spread posible en las obligaciones a través de la renegociación de los créditos en periodos de baja tasa de interés. Para ello se define que todos los pagarés en sus condiciones admitan el prepago, lo anterior permite flexibilidad para reperfilar las deudas cuando las mejores circunstancias lo permitan. Por lo tanto se tiene como política mantener vigentes amplios cupos de crédito con varias entidades financieras con el fin de buscar tasas competitivas, inclusive por debajo del mercado y realizar las operaciones descritas.

Se cuenta con una obligación sintética con Banco Corpbanca, tomada en abril de 2014 por un monto \$29.228 millones, a tasa fija con un SWAP de tasa de interés para una tasa final variable del IBR + 3.6%.

Análisis de sensibilidad para las tasas de interés - El siguiente análisis de sensibilidad ha sido determinado con base en la exposición a las tasas de interés. Para los pasivos a tasas variables, se prepara un análisis asumiendo que el importe del pasivo pendiente al final del periodo sobre el que se informa ha sido el pasivo pendiente para todo el año. Al momento de informar internamente a la Dirección General sobre el riesgo en las tasas de interés, se utiliza un incremento o decremento de 50 puntos, lo cual representa la evaluación de la Administración sobre el posible cambio razonable en las tasas de interés.

Si las tasas de interés hubiesen estado 50 puntos por encima/debajo y todas las demás variables se hubieran mantenido constantes, el impacto en el resultado anual sería:

EXPOSICION TASA DE INTERES

* PASIVO A TASA VARIABLE	126,271,503	131,180,167
INCREMENTO 50 PUNTOS DTF	(631,358)	(655,901)
DECREMENTO 50 PUNTOS DTF	631,358	655,901

* TASA REFERENCIA DTF 90 DIAS

* miles de \$

Para el año 2016 la tasa promedio ponderada de las obligaciones financieras es equivalente al DTF TA + 2.79% y en el año 2015 fue del DTF + 2.84%

Gestión de riesgo de crédito - Se establecen dos procesos básicos es esta gestión a los cuales se les realiza seguimiento permanente en el Comité de cartera, el cual es de frecuencia quincenal.

Facturación: La Fundación como entidad prestadora de servicios de salud de alta complejidad ha logrado el desarrollo de programas de atención integrales, altamente especializados y diferenciados que satisfacen las necesidades de Salud de la comunidad; la facturación derivada de todos los servicios prestados debe seguir los siguientes parámetros:

- Servicios ambulatorios debe ser en 24 horas en más del 95% de los casos.
- Servicios hospitalizados debe ser en 48 horas después de egresado el paciente, en el 95% de los casos.

La Fundación tiene Identificados los riesgos del proceso de facturación y cartera de acuerdo a sus diferentes planificaciones. Los riesgos se pueden clasificar así:

- Riesgos Internos: Asociados directamente a fallas en la operación del sistema de información, del recurso humano e incumplimiento de los procesos.
- Riesgos Externos: Asociados al comportamiento de las empresas en convenio y las empresas con las cuales no se realiza el proceso de contratación.

La Fundación para el monitoreo de la operación y riesgos, tiene definido los indicadores de gestión (Facturación en línea, radicación de la facturación, glosas aceptadas).

Cartera: Todos los servicios facturados deben ser radicados y cobrados de acuerdo a los tiempos pactados en los convenios. La Fundación para monitoreo de la gestión de cartera tiene definido los indicadores de rotación de cartera con base en la fecha de la factura y fecha de radicación.

Las cuentas por cobrar están representadas principalmente por empresas de sector salud pertenecientes al régimen contributivo, régimen subsidiado, empresas de medicina prepagada, empresas del estado, aseguradoras, personas jurídicas, entre otras. La política de gestión de cartera define los plazos a negociar entre 30 hasta 90 días y se contempla esta clasificación:

- **Empresas tipo A:** Son aquellas empresas en las cuales se tiene convenio abierto con plazos de cartera de máximo 90 días y con tarifas pactadas de acuerdo a la capacidad e interés de direccionamiento de pacientes. Este tipo de empresas tanto para POS como medicinas prepagadas corresponde al grupo más representativo de nuestra facturación. Para estas empresas utilizamos la metodología de carta acuerdo, oferta mercantil o contrato. (para estas dos últimas la carta acuerdo se convierte en anexo tarifario).

- *Empresas tipo B:* Son aquellas empresas con las cuales se tienen contratos de montos fijos o servicios fijos, con plazos de cartera pactados máximo a 30 días, generalmente a estas empresas se les solicita un anticipo sobre el valor del contrato, de acuerdo al riesgo que se perciba de la misma. Estos contratos requieren de una legalización actualmente realizada por convenios, un seguimiento de la ejecución y de la facturación de los mismos.
- *Empresas tipo C:* Son las empresas con las cuales no hay convenio, ni contrato, se les prestan servicios, pero no se pactan plazos de cartera, ya que se solicitan pagos solo de manera anticipada. Son de alto riesgo por la cartera generada de la facturación de complicaciones y urgencias vitales.
- *Empresas tipo D:* Son las empresas con las cuales no hay ningún tipo de convenio y para realizar cotizaciones o prestar algún tipo de servicio debe existir alguna exigencia legal o la situación de urgencia vital.

Deterioro de la cartera

- Para identificar y evidenciar un deterioro en la cartera se evalúan aspectos importantes según comportamiento de cada cliente y los saldos en cartera cuya edad supere los 180 días con base la fecha de la factura, en las condiciones reales del cliente se pueden tener en consideración las siguientes razones para establecer el riesgo de deterioro:

RIESGO
Incumplimiento sistemático y recurrente de los plazos de pago pactados.
Los pagos percibidos no se aproximan al promedio normal la facturación y a la expectativa de recaudo.
Alto porcentaje de cartera vencida de un cliente con convenio o sin convenio.
La entidad responsable de pago se encuentra en proceso de liquidación
Evidencia clara de falta de capacidad de pago del cliente en un periodo determinado y/o no hay convenio con la entidad.

Se tendrá en cuenta en el cálculo del deterioro, según sean el caso, ajustar el valor de acuerdo con lo registrado como "pagos sin aplicar" y anticipos a favor del cliente. Estos parámetros pueden disminuir el valor de la cartera clasificada como en riesgo.

26. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Durante el año en curso, la Fundación realizó las siguientes actividades de inversión y de financiamiento no monetarias las cuales no se reflejan en el estado de flujo de efectivo:

- La Fundación suscribió un acuerdo de capitalización de acreencias con Coomeva EPS para extinguir la obligación de cuentas por cobrar por la suma de \$6.000 millones de pesos, por prestación de servicios médicos del POS, efectivamente prestados y facturados hace más de 90 días. La Fundación recibe a cambio 20.993.701.889 acciones ordinarias y de capital de la sociedad Coomeva EPS S.A. Estas acciones están desmaterializadas y administradas por Deceval. Al mismo tiempo la Fundación registro una provisión por deterioro de \$6.000 millones de pesos (Ver nota 13).

27. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

La Fundación como arrendatario

Acuerdos de arrendamiento - Los arrendamientos operativos se relacionan con arrendamientos de inmuebles en el Centro comercial Centenario, cuyo periodo de arrendamiento oscila entre 1 y 5 años. Los contratos de arrendamiento operativos contienen cláusulas para efectuar revisiones de mercado cada 5 años. La Fundación no tiene la opción de comprar los locales arrendados a la fecha de expiración de los periodos de arrendamiento. También se maneja arrendamiento de equipo de comunicación y cómputo y equipo médico científico

Pagos reconocidos como gastos

	2016	2015
Pagos mínimos de arrendamiento	\$ 1.127.145	\$ 1.156.333

La Fundación como arrendador

Los ingresos por alquiler de propiedades obtenidos por la Fundación proveniente de su propiedad de inversión y gastos operativos directos derivados de la propiedad de inversión por el año se indican en la nota 11, respectivamente. No existen cuentas por cobrar relacionadas por arrendamientos operativos no cancelables, con la mayoría de arrendatarios se realiza cruce de cuentas. Durante el año 2015 y 2016 se han percibido

Ingresos por arrendamiento	\$ 862.651	\$ 754.014
----------------------------	------------	------------

28. PASIVOS Y ACTIVOS CONTINGENTES

51.1 Pasivos contingentes

Pasivos contingentes incurridos por procedimientos judiciales (i)	\$ <u>38.870.271</u>	\$ <u>33.258.329</u>
-------------------------------------------------------------------	----------------------	----------------------

- (i) Al 31 de diciembre de 2016, la Fundación Valle del Lili tiene contingencias correspondientes a un total de 88 procesos judiciales instaurados y vigentes en su contra, 10 por asuntos laborales y 78 por asuntos relacionados con responsabilidad civil médica cuyas pretensiones ascienden aproximadamente a la suma de \$38.870 millones. La Fundación Valle del Lili considera que la probabilidad de riesgo de pérdida es baja y por tal motivo no ha registrado provisión alguna en sus estados financieros por estos conceptos. Adicionalmente, la Fundación cuenta con una póliza de responsabilidad civil que cubriría las condenas en sentencias de responsabilidad médica que un futuro llegase a fallarse en contra de la institución.

29. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A la fecha de emisión de estos Estados financieros, no se han presentado asuntos de impacto material que modifiquen o alteren las cifras presentadas.

30. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 21 de febrero de 2017. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del Consejo superior, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

31. ADOPCION POR PRIMERA VEZ

A continuación enunciaremos los principales ajustes y reclasificaciones de la transición a las NIIF que afectan el patrimonio al 1 de enero de 2015 (fecha de la transición de las NCIF) y al 31 de diciembre de 2015, y al resultado integral correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015, y que surgen de comparar las políticas contables aplicadas por la Fundación en la preparación de los estados financieros hasta el cierre del ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2014 y las políticas contables aplicadas por la Fundación en la preparación de los estados financieros a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2015 bajo NCIF.

Excepciones a la aplicación retroactiva de las NIIF

Estimaciones - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Fundación realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Colombia - en adelante PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Fundación no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2015) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2015).

Baja en cuenta de activos y pasivos financieros - La Fundación aplicó los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 de forma prospectiva para las transacciones que tienen lugar desde la fecha de transición, derivados de activos o pasivos financieros. Como resultado, no reconocemos las transacciones que no tuvieron lugar antes de la fecha de transición a las NIIF como activos y pasivos financieros.

Clasificación y medición de activos financieros - Los activos financieros son medidos al costo amortizado, cuando cumplen las siguientes condiciones:

- a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Exenciones a la aplicación retroactiva de las NIIF

Costo atribuido - La NIIF 1 permite la opción de utilizar una revaluación según los PCGA anteriores de una partida de propiedad, planta y equipo ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido a la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable.

La Fundación eligió la medición de las partidas de edificio y terreno al costo atribuido, tomando como referencia el valor del avalúo realizado por expertos externos independientes. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales.

Para el resto de los ítems de propiedad, planta y equipo, la Fundación ha considerado, el costo depreciado como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

Arrendamientos - Una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede aplicar la disposición transitoria de la CINIIF 4 *Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento*, por lo tanto, la Fundación determinó si los acuerdos vigentes en la fecha de transición a las NIIF contiene operaciones de arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

Conciliación del patrimonio de la Fundación al 1 de enero de 2015 (fecha de transición a las NCIF)

	Diciembre 31 2015	Enero 1 de 2015
Patrimonio de acuerdo con PCGA Colombianos	\$ 294.766.407	\$ 235.444.180
Mas:		
Incremento de los valores patrimoniales de las propiedades, planta y equipo como consecuencia de utilizar el valor atribuido de valor razonable (Valor del avalúo) como procedimiento contable.	52.787.525	52.787.226
Efectos del reconocimiento de activos adquiridos bajo leasing financiero sobre contratos en cuentas de participación.	-	3.122.205
Reversión de pasivos no aplicables - contrapartida con destinación específica.	554.302	1.000.000
Reversión de depreciación de edificios como consecuencia de coger el valor atribuido de valor razonable (avalúo) como procedimiento contable.	45.081.299	35.414.329
Reversión de depreciación de los demás activos fijos como consecuencia de la aplicación de mayor vida útil	11.969.463	12.745.005
Otras partidas		325.058
Menos:		
Retiro de los valores reconocidos como valorización de las propiedades, planta y equipo.	89.707.788	90.965.584
Cancelación de cuentas por cobrar a médicos por concepto de becas, cuyo valor se cancela con prestación de servicios.	1.101.427	1.429.886

	Diciembre 31 2015	Enero 1 de 2015
Registro del valor estimado como provisión de glosas y descuentos.	\$ 3.515.843	\$ 1.523.124
Cancelación de los cargos diferidos de acuerdo con el decreto 2706 de diciembre de 2012.	7.013.600	1.286.512
Cancelación de otros activos	278.831	199.832
Reconocimiento operación de cobertura	1.940.126	1.144.363
Registro del valor estimado como pasivo de las bonificaciones de mera liberalidad.	9.700.000	6.945.000
Efectos del reconocimiento de activos adquiridos bajo leasing financiero sobre contratos en cuentas de participación.	<u>5.814.623</u>	<u>-</u>
Patrimonio de acuerdo a NCIF	<u>\$ 286.086.758</u>	<u>\$ 237.343.702</u>

Conciliación del excedente al 31 de diciembre de 2015

	2015
Excedente de acuerdo a PCGA Colombianos reportados previamente	<u>\$ 60.580.023</u>
Ajustes por la conversión a NCIF:	
Amortización de activos intangibles	(5.096.358)
Causación bono a médicos por mera liberalidad	(2.755.000)
Menor gasto por depreciación de propiedad, planta y equipo bajo NCIF	(2.723.848)
Provisión de glosas - periodos anteriores	(1.992.719)
Reversión pasivo no aplicable- contrapartida destinación específica	(687.046)
Eliminación gastos cuentas en participación	2.167.313
Otros ajustes	<u>277.469</u>
Resultado Integral de acuerdo a NCIF	<u>\$ 49.769.834</u>

Detalle de ajustes por conversión a NCIF

- a) Eliminación de los Activos diferidos bajo los PCGA anteriores, que corresponden a recursos obtenidos por la entidad que carecen de naturaleza material incluyen gastos pagados por anticipado, cargos diferidos, por amortizar, entre otros, que no cumplen con las definiciones establecidas por las NCIF para su registro. La Fundación decidió amortizar totalmente el intangible correspondiente al proyecto de SAP y licencias.
- b) Incremento en la obligación por beneficios definidos por bono mera liberalidad a médicos.
- c) Costo atribuido de Propiedad, Planta y Equipo: La Fundación ha optado por revalorizar ciertos ítems de propiedad, planta y equipo a su valor justo y usar estos montos como saldos de apertura de acuerdo a lo señalado por la NIIF 1, considerando como saldos de apertura el costo depreciado y corregido de acuerdo a PCGA Colombianos, con el siguiente detalle:

	PCGA Colombianos	Valor Razonable	Valor Costo	Ajuste por Adopción
Edificios	\$ 150.848.004	\$ 164.018.630	\$ -	\$ 13.170.626
Terrenos	4.565.292	41.575.121		37.009.829
Equipo médico	79.626.237		91.035.795	11.409.558
Construcciones en curso	13.535.345		13.535.345	-
Maquinaria y equipo (Hotelería)	29.790.724		29.790.724	-
Equipo de cómputo	7.500.150		7.500.150	-
Muebles y enseres	6.749.500		6.749.500	-
Vehículos	1.294.279		1.294.279	-
Otros	<u>1.457.551</u>		<u>1.883.127</u>	<u>425.576</u>
Total	<u>\$ 295.367.082</u>	<u>\$ 205.593.751</u>	<u>\$ 151.788.921</u>	<u>\$ 62.015.590</u>

- d) Reconocimiento de una provisión por glosas de facturas de períodos anteriores. En los estados PCGA anteriores, no era necesario reconocer provisión por este concepto.
- e) Reconocimiento de activos bajo arrendamiento financiero sobre contratos de cuentas en participación: Según las NCIF, los arrendamientos deben ser clasificados como financieros u operativos.

En los arrendamientos financieros, el arrendatario debe reconocer el activo y el pasivo financiero al menor entre su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento.

En los arrendamientos operativos, las cuotas de arrendamiento se registran directamente en los resultados del periodo en el que se incurren.

- f) Eliminación de gastos por becas médicas y fondos, manejados bajo PCGA, los cuales fueron cancelados totalmente bajo NCIF.

Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

	PCGA Colombianos	Ajuste por adopción	Bajo NCIF
Flujos de efectivo de actividades de operación	\$ 45.342.506	\$ 1.035.979	\$ 46.378.485
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(49.591.188)	(232.963)	(49.358.225)
Flujos de efectivo provenientes de (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>1.228.352</u>	<u>(1.026.442)</u>	<u>201.910</u>
Disminución del Efectivo y equivalentes	<u>(3.020.330)</u>	<u>242.500</u>	<u>(2.777.830)</u>
Saldo al comienzo del año	<u>\$ 25.181.165</u>	<u>\$ (524.344)</u>	<u>\$ 24.656.821</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 22.160.835</u>	<u>\$ (281.844)</u>	<u>\$ 21.878.991</u>

Bajo NCIF se reconocieron las obligaciones y activos relacionados con los contratos de cuentas en participación con Siemens, cuyos flujos afectan las actividades de financiación y cuyo reconocimiento no era requerido bajo PCGA anteriores.
