


CORPORACIÓN DE FOMENTO ASISTENCIAL DEL HOSPITAL UNIVERSITARIO SAN VICENTE DE PAÚL

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
 (En miles de pesos colombianos)

ACTIVOS	2017	2016	PASIVOS Y PATRIMONIO	2017	2016
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	\$ 1.397.463	\$ 1.119.374	Préstamos (Nota 14)	\$ 9.652.979	\$ 10.661.604
Deudores y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	13.508.537	19.951.277	Cuentas comerciales por pagar (Nota 15)	8.897.277	10.023.924
Anticipo de impuestos y contribuciones (Nota 8)	932.736	2.275.980	Pasivos por impuestos corrientes (Nota 16)	661.857	717.001
Otros activos financieros (Nota 9)	5.050	4.714	Beneficio a empleados (Nota 17)	2.206.459	1.899.660
Inventarios (10)	11.288.651	14.289.859	Pasivos estimados y provisiones (Nota 18)	<u>75.644</u>	<u>75.644</u>
Otros activos	-	<u>10.108</u>			
<b>Total activos corrientes</b>	<b>27.132.437</b>	<b>37.651.312</b>	<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>21.494.216</b>	<b>23.377.833</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad, planta y equipo (Nota 11)	54.275.096	50.597.633	Préstamos (Nota 14)	18.425.241	22.664.124
Propiedades de inversión (Nota 12)	809.686	821.875	Pasivos estimados y provisiones (Nota 18)	150.000	150.000
Activos intangibles (Nota 13)	<u>450.392</u>	<u>380.100</u>	Otros pasivos (Nota 19)	<u>5.517.898</u>	<u>4.946.946</u>
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>55.535.174</b>	<b>51.799.608</b>	<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>24.093.139</b>	<b>27.761.070</b>
			<b>Total pasivos</b>	<b>45.587.355</b>	<b>51.138.903</b>
			<b>PATRIMONIO:</b>		
<b>Total activos</b>	<b>\$ 82.667.611</b>	<b>\$ 89.450.920</b>	Capital social (Nota 20)	198.698	198.698
			Reservas (Nota 20)	12.461.260	12.461.260
			Excedente acumulado	24.716.772	30.137.204
			Déficit del año	(1.231.761)	(5.420.432)
			Otro resultado integral	<u>935.287</u>	<u>935.287</u>
			<b>Total patrimonio</b>	<b>37.080.256</b>	<b>38.312.017</b>
			<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>\$ 82.667.611</b>	<b>\$ 89.450.920</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 JORGE OCTAVIO RENDÓN SEPULVEDA  
 Representante Legal

  
 JUAN GUILLERMO GÓMEZ JARAMILLO  
 Contador Público  
 Tarjeta profesional No. 41686 -T

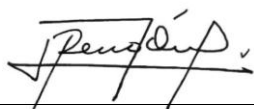
  
 YEIDY NORBÉLLY PEREA MESA  
 Revisora Fiscal  
 Tarjeta profesional No. 178432-T  
 (Ver mi informe adjunto)  
 Designada por Deloitte & Touche Ltda

CORPORACIÓN DE FOMENTO ASISTENCIAL DEL HOSPITAL UNIVERSITARIO SAN VICENTE DE PAÚL

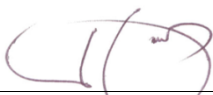
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
 (En miles de pesos colombianos)

	2017	2016
Ingresos por prestación de servicios (Nota 21)	\$ 69.386.917	\$ 70.530.769
Costo por prestación de servicios (Nota 22)	<u>(37.109.185)</u>	<u>(42.263.167)</u>
Excedente bruto	32.277.732	28.267.602
Gastos de administración (Nota 23)	(24.683.734)	(23.461.867)
Gastos de venta (Nota 24)	(6.506.907)	(7.190.716)
Otros ingresos (Nota 25)	1.963.982	631.377
Otros gastos (Nota 26)	(748.435)	(196.060)
Ingresos financieros (Nota 27)	78.887	136.264
Gastos financieros (Nota 28)	(3.670.830)	(4.025.764)
Diferencia en cambio, neta (Nota 29)	<u>57.544</u>	<u>573.942</u>
Déficit del año antes de impuestos	<u>(1.231.761)</u>	<u>(5.265.222)</u>
Provisión impuesto de renta	-	(155.210)
Déficit neto del año	<u>(1.231.761)</u>	<u>(5.420.432)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
Ganancia por revaluación de propiedades	<u>-</u>	<u>935.287</u>
Total resultado integral del año	<u>\$ (1.231.761)</u>	<u>\$ (4.485.145)</u>


Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



JORGE OCTAVIO RENDÓN SEPULVEDA  
 Representante Legal



JUAN GUILLERMO GÓMEZ JARAMILLO  
 Contador Público  
 Tarjeta profesional No. 41686 -T



YEIDY NORBELY PEREA MESA  
 Revisora Fiscal  
 Tarjeta profesional No. 178432-T  
 (Ver mi informe adjunto)  
 Designada por Deloitte & Touche Ltda.


CORPORACIÓN DE FOMENTO ASISTENCIAL DEL HOSPITAL UNIVERSITARIO SAN VICENTE DE PAÚL


ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
 (En miles de pesos colombianos)

	Capital social	Reservas	Excedente acumulado	Déficit del año	Otros resultado integral	Total patrimonio
SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2015	\$ 198.698	\$ 12.461.260	\$ 29.063.362	\$ 1.296.851	\$ -	43.020.171
Distribución del excedente del año	-	-	-	(223.009)	-	(223.009)
Apropiación de reservas	-	-	1.073.842	(1.073.842)	-	-
Déficit neto del año	-	-	-	(5.420.432)	-	(5.420.432)
Otro resultado integral	-	-	-	-	935.287	935.287
SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016	198.698	12.461.260	30.137.204	(5.420.432)	935.287	38.312.017
Distribución de déficit	-	-	(5.420.432)	5.420.432	-	-
Déficit neto del año	-	-	-	(1.231.761)	-	(1.231.761)
SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017	<u>\$ 198.698</u>	<u>\$ 12.461.260</u>	<u>\$ 24.716.772</u>	<u>\$ (1.231.761)</u>	<u>\$ 935.287</u>	<u>\$ 37.080.256</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 JORGE OCTAVIO RENDÓN SEPULVEDA  
 Representante Legal

  
 JUAN GUILLERMO GÓMEZ JARAMILLO  
 Contador Público  
 Tarjeta profesional No. 41686 -T

  
 YEIDY NORBELLY PEREA MESA  
 Revisora Fiscal  
 Tarjeta profesional No. 178432-T  
 (Ver mi informe adjunto)  
 Designada por Deloitte & Touche Ltda.


CORPORACIÓN DE FOMENTO ASISTENCIAL DEL HOSPITAL UNIVERSITARIO SAN VICENTE DE PAÚL


ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
 (En miles de pesos colombianos)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Déficit neto del año	\$ (1.231.761)	\$ (5.420.431)
Ajustes para conciliar el déficit neto del año		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	2.399.499	2.366.306
Depreciación de propiedades de inversión	12.189	12.189
Amortización de activos intangibles	271.271	439.614
Deterioro de cuentas por cobrar	300.000	300.000
Deterioro de inventario	33.514	93.298
Pérdida (ganancia) por venta de propiedades, planta y equipo	433.043	(73.836)
Ganancias a valor razonable de activos financieros	(336)	-
Gasto por intereses	3.302.480	3.615.535
Cambios en el capital de trabajo		
Disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1.093.831)	2.936.817
Disminución de inventarios	2.967.694	3.372.558
Disminución de otros activos	10.108	4.565
(Disminución) aumento en cuentas comerciales por pagar	(1.494.626)	2.454.767
Aumento de pasivos estimados y provisiones	246.881	94.274
Aumento de beneficio a empleados	306.799	476.335
Aumento de otros pasivos	570.953	136.533
Aumento (disminución) en impuestos corrientes	1.288.100	(895.570)
Intereses pagados	(3.181.383)	(3.601.820)
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de operación	5.140.594	6.311.134
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(950.179)	(3.231.430)
Adquisición de activos intangibles	(341.563)	(514.571)
Disposición de activos	1.676.745	-
Adquisición de inversiones	-	(4.714)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	385.003	(3.750.715)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Adquisición préstamos	9.150.075	23.401.374
Pago de préstamos	(14.397.583)	(26.259.902)
Distribución de excedentes	-	(223.009)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(5.247.508)	(3.081.537)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	278.089	(521.118)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	1.119.374	1.640.492
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 1.397.463	\$ 1.119.374

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 JORGE OCTAVIO RENDÓN SEPULVEDA  
 Representante Legal

  
 JUAN GUILLERMO GÓMEZ JARAMILLO  
 Contador Público  
 Tarjeta profesional No. 41686 -T

  
 YEIDY NORBELLY PEREA MESA  
 Revisora Fiscal  
 Tarjeta profesional No. 178432-T  
 Designada por Deloitte & Touche Ltda.  
 (Ver mi informe adjunto)

***Corporación de Fomento  
Asistencial del Hospital  
Universitario San Vicente de Paúl***

***Notas a los Estados Financieros por los Años  
Terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016***

# CORPORACIÓN DE FOMENTO ASISTENCIAL DEL HOSPITAL UNIVERSITARIO SAN VICENTE DE PAÚL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(En miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

---

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Corporación de Fomento Asistencial del Hospital Universitario San Vicente de Paúl "CORPAUL", es una entidad sin ánimo de lucro, con domicilio principal en la Ciudad de Medellín, con Personería Jurídica reconocida por la Gobernación de Antioquía, mediante resolución No. 003897 del 30 de Mayo de 1973, inscrita en la Cámara de Comercio de Medellín el día 4 de marzo de 1997 en el libro 01 bajo el No. 1039.

El objeto social de CORPAUL, es desarrollar actividades de tipo industrial, manufacturero, comercial, financiero o de otro tipo que tiendan a fomentar, facilitar, mejorar o incrementar los servicios asistenciales y docentes que brinda a la ciudadanía la Fundación Hospitalaria San Vicente de Paul de Medellín.

Fiscalmente CORPAUL es declarante responsable del régimen tributario especial en el impuesto de renta, calificado como autorretenedor de renta con resolución 11990 del 6 de noviembre de 2009.

La emisión de los estados financieros de la Corporación de Fomento Asistencial del Hospital Universitario San Vicente de Paúl "CORPAUL", corresponde al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017.

#### 2. BASES DE PRESENTACIÓN.

**2.1. Normas contables aplicadas-** Corpaúl, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada por los Decretos 2420 de 2015, 2496 de 2015 y 2131 de 2016, 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) 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 2015.

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la revaluación de ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a valores revaluados o a valores razonables al final de cada periodo de reporte, 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.

**2.2. Bases de preparación-** Corpaúl tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de 2017. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados o individuales, los cuales 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 Compañía. Para este informe los pesos colombianos son redondeados a miles.

Corpaúl ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en las notas 3 y 4.

### **3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### ***3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo***

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo, incluyen el dinero en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez, fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición.

#### ***3.2 Activos financieros***

*Reconocimiento y medición inicial* - Corporación de Fomento Asistencial del Hospital Universitario San Vicente de Paúl "CORPAUL" determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Los activos financieros de la Corporación incluyen efectivo y colocaciones a corto plazo, deudores comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar.

*Medición posterior* - La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación:

*Inversiones a valor razonable con cambios en resultados* - Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como inversiones a valor razonable con cambios en resultados si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano.

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el balance general por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados.

*Préstamos y cuentas por cobrar* - Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros.

*Inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio* - Las inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas en esta categoría son aquellas que no se clasifican ni como a costo amortizado ni como a valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, las inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio se miden por su valor razonable, y las utilidades o pérdidas no realizadas se reconocen en el patrimonio, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la utilidad o pérdida acumulada se reconoce como una utilidad operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado del resultado en la línea de costos financieros y eliminada del patrimonio.

Cuando no sea posible determinar el valor razonable fiable, que no tenga precio en un mercado activo, la inversión se mide al costo.

#### *Baja en cuentas*

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo.
- b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa.
- c) Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.
- d) No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

*Deterioro del valor de los activos financieros* - Al final de cada período sobre el que se informa, la sociedad evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

Un activo financiero o un Sociedad de activos financieros se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro del valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y que dicho evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o el grupo de activos financieros, que se pueda estimar de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se relacionan con los incumplimientos.

*Activos financieros contabilizados al costo amortizado* - Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la sociedad primero evalúa si existe evidencia objetiva individual del deterioro del valor de los activos financieros que sean individualmente significativos, o colectivamente para los activos financieros que no resulten individualmente significativos.

Si la sociedad determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significatividad, incluirá al activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similar y los evaluará en forma conjunta para determinar si existe deterioro del valor.

Si existiere evidencia objetiva de que hubo una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluidas las pérdidas crediticias futuras esperadas que aún no se hayan incurrido).

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando



sobre la base del importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés efectiva utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor.

Los intereses ganados se registran como ingresos financieros en el estado del resultado. Los préstamos y la provisión correspondiente se cargan a la pérdida cuando no existen expectativas realistas de una recuperación futura y toda la garantía sobre ellos se transfirió a la sociedad. Si, en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un acontecimiento que ocurra después de haber reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue cargada a la pérdida, la recuperación se acredita como costos financieros en el estado de resultados.

*Política deterioro de cartera* - La política de provisión de cartera aprobada por el Comité Financiero de CORPAUL se estructuró de acuerdo con el riesgo individual definido para cada cliente.

El análisis de la cartera contempla la razonabilidad y el estado de deuda para cada cliente, asignando un porcentaje de deterioro basado en lo anterior.

*Inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio* - En el caso de las inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la sociedad evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo individual o un grupo de activos se encuentran deteriorados en su valor.

En el caso de las inversiones en títulos de patrimonio clasificadas como a valor razonable con cambios en patrimonio la evidencia objetiva debe incluir una caída significativa o prolongada del valor razonable de la inversión por debajo de su costo. El concepto de "significativo" se evalúa respecto del costo original de la inversión y el concepto de "prolongado" respecto del período en el que el valor razonable haya estado por debajo del costo original.

Cuando exista evidencia de un deterioro del valor, la pérdida acumulada, medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro de esa inversión reconocida previamente en el estado de resultados, se elimina del otro resultado integral (patrimonio) y se reconoce en el estado de resultados. Las pérdidas por deterioro del valor de inversiones en títulos de patrimonio clasificadas dentro de esa categoría no se revierten a través del estado de resultados. Los aumentos en el valor razonable después del deterioro se reconocen directamente en el otro resultado integral.

En el caso de las inversiones en títulos de deuda clasificadas como disponibles para la venta, el deterioro del valor se evalúa en base a los mismos criterios que para los activos financieros contabilizados al costo amortizado. Sin embargo, el importe registrado por deterioro es la pérdida acumulada medida como la diferencia entre el costo amortizado y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro de esa inversión reconocida anteriormente en el estado del resultado.

### **3.3 Inventarios**

Los inventarios se valúan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los insumos y repuestos. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El valor neto realizable de materias primas, insumos y repuestos se calcularán tomando en cuenta los precios de una lista de proveedores.

El valor neto realizable del producto terminado corresponde al precio de venta menos los gastos de venta.

Cuando el valor neto realizable sea menor al costo, se debe registrar una provisión de inventarios afectando el resultado del período.

El método de valuación de los inventarios es el promedio ponderado

### **3.4 Activos intangibles**

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- a) Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la sociedad.
- b) El costo del activo puede ser medido de forma fiable.
- c) Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la sociedad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, independientemente de que la sociedad tenga la intención de llevar a cabo la separación.
- d) Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la sociedad o de otros derechos y obligaciones.

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los activos intangibles generados internamente, excluyendo los gastos de desarrollo, no se capitalizan y se reflejan en el estado de resultados en el período en el que se incurren.

Las vidas útiles de los activos intangibles pueden ser finitas o indefinidas.

La Sociedad estima un valor residual nulo para sus activos intangibles.

<b>Concepto</b>	<b>Vida Útil (Años)</b>
Seguros pagados por anticipado	Durante la vigencia del contrato.
Licencias y software	Se amortiza durante un tiempo de 3 años.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica de forma lineal y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada se contabilizan al cambiar el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización en activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados en la categoría de gastos que resulte coherente con la función de dichos activos intangibles.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, sino que se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron un deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo a la que fueron asignados. Una vida útil indefinida se evalúa y revisa en forma anual para determinar si la misma sigue siendo apropiada. En caso de no serlo, el cambio de vida útil de indefinida a finita se realiza en forma prospectiva.

Las utilidades o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

### **3.5 Propiedad, planta y equipo**

La Propiedad, Planta y Equipo registra los activos que cumplen con las siguientes características:

- a) Elementos físicos o tangibles.
- b) Se encuentran disponibles para uso de la sociedad, con la finalidad de generar beneficios futuros para la misma, sea para utilización propia o arrendamiento a terceros.
- c) Tienen una vida útil igual o superior a los 12 meses.

Adicionalmente se ha definido que se reconocerá como propiedad, planta y equipo aquellos bienes que superen un costo de 50 UVT.

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia sociedad incluye lo siguiente:

- a) El costo de los materiales y la mano de obra directa.
- b) Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto.
- c) Los costos por préstamos capitalizables.

Los anticipos que CORPAUL realice para la futura adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo se registrarán dentro de la clase del activo que se espera comprar.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

Cualquier utilidad o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre el valor recibido por la venta y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su valor razonable, y posteriormente las construcciones y Edificaciones: se define el método de revaluación, como el más apropiado para la valoración de los activos pertenecientes a esta clasificación. Es así, como en cada período contable, se reconocerá el valor de estos activos de acuerdo a avalúo por un evaluador independiente. Bajo políticas de CORPAUL, se determina necesaria la renovación de los avalúos, en períodos de 3 a 5 años.

Cuando se realicen revaluaciones de propiedades, planta y equipo CORPAUL utilizará el método de reexpresión proporcional de la depreciación para calcular el valor razonable del elemento de propiedad planta y equipo.

Equipo de comunicación y cómputo, equipo de oficina, maquinaria y equipo: el método de valoración posterior elegido es el modelo del costo, esto quiere decir que CORPAUL, medirá todos los activos de esta clasificación tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor si existiesen.

Los siguientes desembolsos se reconocerán como propiedad, planta y equipo:

- a) Elementos de propiedad, planta y equipo que cumplan el criterio de reconocimiento.
- b) Adiciones o mantenimientos mayores. Estos desembolsos serán reconocidos como propiedad, planta y equipo si el efecto de ellos aumenta el valor y la vida útil del activo, o proporciona una reducción de los costos. En los casos que no se cumpla lo anterior, serán reconocidos como gastos.
- c) Reemplazos de propiedad, planta y equipo. El componente reemplazado se dará de baja en los libros.

Los siguientes desembolsos se reconocerán como gastos en el periodo en que se incurran:

- a) Costos de mantenimiento y reparación. El mantenimiento es preventivo y su propósito es mantener el activo en condiciones apropiadas para el uso. Las reparaciones son correctivas y su propósito es restituir las condiciones del activo apropiadas para el uso.
- b) Reemplazos de propiedad, planta y equipo parciales, cuya intención es mantener el uso normal del activo hasta el final de su vida útil.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta.

La Corporación adopta un valor residual de 0 (Cero) para su propiedad, planta y equipo debido a que se estima que al final de su vida útil el valor que se podría recuperar de ellos es significativamente bajo. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

<b>Concepto</b>	<b>Vida Útil (En Años)</b>
Edificios	80
Maquinaria y equipo	Entre 10 y 34
Flota y equipo de transporte	5
Equipo de comunicación	3
Equipo de oficina	10
Equipo de cómputo	3

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo y se procede a ajustar de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas, esta revisión se hará al menos al cierre de cada período sobre el que se informa.

*Repuestos mayores* - CORPAUL tiene como política registrar en el activo fijo los repuestos que superen en valor 1.455 UVT. Estos repuestos se deprecian por línea recta y con la vida útil del activo fijo asociado.

### **3.6 Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión son propiedades (terrenos o edificios, o partes de un edificio, o ambos) que se mantienen por el dueño o el arrendatario bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, crédito mercantil o ambas, y no para:

- a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos,
- b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluido los costos de transacción; y excluye los costos del mantenimiento periódico de la propiedad de inversión.

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden por el modelo del costo, y se aplicarán los requisitos establecidos por la norma de propiedades, planta y equipo, es decir que estarán sujetas a depreciación, valorización y deterioro en los mismos términos de los demás elementos de propiedad, planta y equipo.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su venta o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su venta. La diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, se reconoce en el estado de resultados en el período en el que el activo es dado de baja.

Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia un componente de propiedad planta y equipo, el costo tomado en cuenta para su posterior contabilización es el valor razonable a la fecha del cambio de uso. Si un componente de propiedad planta y equipo se convierte en una propiedad de inversión, La sociedad lo debe contabilizar de conformidad con la política establecida para las propiedades, planta y equipo a la fecha del cambio de uso.

### **3.7 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas**

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición que estén clasificados como mantenidos para la venta se miden al menor entre el valor en libros y el valor neto de realización (valor razonable menos los costos de venta). Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado. Esta condición se considera cumplida solamente cuando la venta es altamente probable y el activo o el grupo de activos para su disposición se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata. La administración debe estar comprometida con la venta, y se debe esperar que la venta cumpla con las condiciones para su reconocimiento como una venta dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

Las propiedades, planta y equipo y los activos intangibles, una vez que son clasificados como mantenidos para la venta, no se someten a depreciación ni amortización.

La Sociedad presentará sus activos mantenidos para la venta de forma separada del balance general, los resultados de la operación discontinuada son presentados separadamente en el estado de resultados integral.

### **3.8 Costos por préstamos**

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un período de tiempo sustancial para que esté disponible para su uso esperado o su venta, se capitalizan como parte del costo de los activos respectivos. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que se incurren. Los costos por préstamos incluyen los intereses y otros costos en los que incurre la sociedad en relación con la celebración de los acuerdos de préstamos.

Un activo apto es aquel que requiere de un periodo sustancial antes de estar listo para su uso o destinarse para la venta.

### **3.9 Deterioro del valor de los activos no financieros**

A la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, Corporación de Fomento Asistencial del Hospital Universitario San Vicente de Paúl "CORPAUL", evalúa si existe algún indicio que pueda generar que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe algún indicio, o cuando se requieran pruebas anuales de deterioro para un activo, la sociedad debe estimar el importe recuperable del mismo.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor hasta su importe recuperable.

Para evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos estimados de venta (valor neto de realización), se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera, si no se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado.

No siempre es necesario calcular el valor razonable del activo menos los costos de venta y su valor en uso. Si cualquiera de esos valores excediera al importe en libros del activo, éste no habría sufrido un deterioro de su valor, y por tanto no sería necesario calcular el otro valor.

Las pérdidas por deterioro del valor de los activos, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado, salvo para las propiedades previamente revaluadas donde el superávit por valorización se registró en el otro resultado integral (patrimonio). En este caso, el deterioro del valor también se reconoce en el otro resultado integral (patrimonio) hasta el importe de cualquier superávit por valorización previamente reconocido.

Para los activos en general, excluido el crédito mercantil, a la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, La sociedad efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable de un activo desde la última

vez en que se reconoció la última pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro para el activo en los períodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados, salvo que el activo se contabilice por su valor revaluado, en cuyo caso la reversión se trata como un incremento de revaluación.

Los siguientes criterios también se aplican en la evaluación del deterioro del valor de activos específicos:

*Activos intangibles* - Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas se someten a pruebas para determinar si existe algún deterioro del valor, ya sea en forma individual o al nivel de la unidad generadora de efectivo, según corresponda, en forma anual y cuando las circunstancias indiquen que su valor en libros pudiera estar deteriorado.

### **3.10 Arrendamientos**

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la sociedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

*Arrendamiento financiero* - Los arrendamientos financieros que transfieren a Corpaúl sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al inicio del arrendamiento, ya sea por el valor razonable de la propiedad arrendada o por el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, el que sea menor. Los pagos por arrendamientos se distribuyen entre los cargos financieros y la reducción de la deuda. Los cargos financieros se reconocen como costos financieros en el estado de resultados. Los activos se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la sociedad.

Un activo arrendado se deprecia a lo largo de su vida útil. Sin embargo, si no existiese certeza razonable de que la sociedad obtendrá la propiedad del activo al término del plazo del arrendamiento, el activo se deprecia a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

*Arrendamiento Operativo* - Los arrendamientos en los que la sociedad no transfiere sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del activo, se clasifican como arrendamientos operativos.

### **3.11 Pasivos financieros**

*Reconocimiento y medición inicial* - Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados según corresponda. La sociedad determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, para los préstamos y cuentas por pagar. Los pasivos financieros de la sociedad incluyen cuentas por pagar comerciales, préstamos y otras cuentas por pagar, descubiertos en cuentas corrientes bancarias, contratos de garantía financiera e instrumentos financieros derivados.

*Medición posterior* - La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la sociedad, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar,

Las utilidades o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

*Préstamos que devengan interés* - Después del reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las utilidades y pérdidas se reconocen en el estado de resultados.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

*Baja en cuentas* - Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados.

### **3.12 Beneficios a empleados**

Los beneficios a empleados de corto plazo son aquellos beneficios (distintos a los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. Estos beneficios se encuentran reconocidos por la entidad en una base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Otros beneficios a los empleados a largo plazo, son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo, beneficios posteriores al periodo de empleo e indemnizaciones por cese.

### **3.13 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes**

*Provisiones* - Las provisiones se reconocen cuando la sociedad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la sociedad tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados a menos que otra norma indique lo contrario.

*Pasivo contingente* - Un pasivo contingente surge cuando existe una obligación posible surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o no ocurrencia, de



uno o más sucesos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la sociedad, o cuando existe una obligación presente surgida a raíz de sucesos pasados, para la que no es probable que se vaya a requerir una salida de recursos que incorpora beneficios económicos para cancelar la obligación o cuyo importe no pueda medirse con suficiente fiabilidad.

Las obligaciones que cumplen con los criterios de reconocimiento de pasivos se clasifican como provisiones, las que no cumplen se clasifican como pasivos contingentes. En los pasivos contingentes también se incluyen las obligaciones posibles. La clasificación de obligaciones es importante porque las provisiones deben reconocerse en el balance general de la sociedad, mientras que los pasivos contingentes no.

*Activo contingente* - Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, no ocurrencia, de uno o más sucesos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la sociedad. Los activos contingentes no se reconocen en el balance general. Sin embargo, en ciertas circunstancias, se revela información sobre estos en las notas.

### **3.14 Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la sociedad y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que sea realizado el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

*Venta de bienes* - Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

*Prestación de servicios* - Los ingresos procedentes de la prestación de servicios se reconocen en función al grado de terminación. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado.

*Ingresos por arrendamientos* - Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos sobre las propiedades de inversión, se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento y se les clasifica como ingresos de actividades ordinarios en el estado de resultado debido a su naturaleza operativa.

### **3.15 Conversión de moneda extranjera**

Los estados financieros de Corpaúl se presentan en pesos colombianos, que a la vez es su moneda de funcional.

*Transacciones y saldos* - Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por la sociedad a las tasas de cambio de sus respectivas monedas funcionales a la fecha en que esas transacciones reúnen por primera vez las condiciones para su reconocimiento.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre de la moneda funcional vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todas las diferencias que surjan de la liquidación o conversión de partidas monetarias se reconocen en los resultados, a excepción de las que correspondan a otro resultado integral.

Las partidas no monetarias que se miden en términos de su costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales. Las partidas no monetarias que se miden por su valor razonable en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determine ese valor razonable. Las utilidades o pérdidas que surjan de la conversión de partidas no monetarias medidas por su valor razonable se reconocen en función de los resultados del periodo o en otro resultado integral.

### **3.16 Medición al valor razonable**

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado. Esa definición de valor razonable enfatiza que el valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de una sociedad. Al medir el valor razonable, una sociedad utiliza los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo en condiciones de mercado presentes, incluyendo supuestos sobre el riesgo. En consecuencia, la intención de una sociedad de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

Para propósitos de revelación, la norma requiere clasificar en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel 3).

Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la sociedad puede acceder en la fecha de la medición. Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Los datos de entrada de Nivel 3 son datos no observables para el activo o pasivo.

### **3.17 Materialidad**

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y las naturalezas de la omisión o inexactitud, enjuiciadas en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido.

Las evaluaciones y decisiones necesarias para la preparación de estados financieros deben basarse en lo relativamente importante, para lo cual se necesita emplear el buen juicio profesional. El concepto de materialidad está estrechamente vinculado con el de revelación completa, que solamente concierne a la información relativamente importante.

Los estados financieros deben revelar todas las partidas relevantes para afectar evaluaciones o toma de decisiones.

La materialidad o importancia relativa para CORPAUL en la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera fue definida por la administración y fundamentada con base en un componente crítico para la sociedad, como lo es el patrimonio, en un porcentaje del 2.

### **3.18 Cambios en políticas, estimaciones y errores**

*Cambios en políticas contables* - Las políticas contables son el conjunto de principios, reglas y procedimientos específicos, que serán adoptados por la sociedad para el manejo estandarizado y homogéneo de la información financiera de la misma.

Un cambio en políticas contables se aplicará de forma retrospectiva o prospectiva conforme a los requerimientos por la aplicación de un estándar.

La aplicación retrospectiva se da cuando la sociedad necesite hacer un cambio relevante en sus políticas y afectará las utilidades retenidas del periodo y cualquier efecto del periodo comparativo anterior. Además, realizará las revelaciones que dieron origen a dicho cambio.

La aplicación prospectiva se da cuando el efecto del cambio en políticas contables sea inmaterial, en este caso se aplicará exclusivamente a partir del periodo corriente revelando este suceso.

*Cambios en estimaciones contables* - Las estimaciones contables son criterios utilizados en el momento de definir la medición inicial y posterior de un elemento de los estados financieros.

Un cambio en un estimado contable se aplicará en el periodo corriente y prospectivo.

*Correcciones de errores* - Los errores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, correspondientes a uno o más periodos anteriores que surgen de no emplear, o de emplear incorrectamente información que estaba disponible cuando los estados financieros fueron autorizados.

La sociedad corregirá de formar retroactiva reexpresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error; o si el error ocurrió con anterioridad al periodo más antiguo para el que se presente información, reexpresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho periodo.

## **4. JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPOSICIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **a. Juicios**

La preparación de los estados financieros de la sociedad requiere que la administración deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. Por esta razón, la incertidumbre sobre tales estimaciones podría dar lugar a que en el futuro se requiera realizar ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

### **b. Estimaciones y suposiciones**

La Corporación procede a revelar las suposiciones claves relacionadas con la ocurrencia de sucesos futuros y otras fuentes clave de estimaciones que a la fecha de cierre del presente periodo sobre el que se informa poseen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante los próximos ejercicios.

La preparación de los estados financieros de la Corporación ha requerido del uso de suposiciones y estimaciones considerando los parámetros y la información disponible, sin embargo las circunstancias y suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la sociedad. A

continuación se resumen las estimaciones y suposiciones más relevantes empleadas en la elaboración de los estados financieros:

*Deterioro de cartera* - La política de provisión de deterioro de cartera aprobada por el Comité Financiero de Corpaúl se estructuró de acuerdo con el riesgo individual definido para cada cliente.

El comité financiero evidenció tres factores de riesgos:

1. Pago diferido de la cartera

Corresponde al deterioro sufrido por la cartera para reconocer la pérdida adquisitiva que tiene Corpaúl por el pago que hacen sus clientes superiores al plazo normal de crédito.

Esta provisión se reconocerá por la diferencia entre el valor presente de la cartera y su valor nominal utilizando como tasa de descuento el costo promedio ponderado de capital de Corpaúl.

La tasa de descuento utilizada será una tasa asociada al riesgo de la cartera.

Metodología:

Se calcula el porcentaje a provisionar de la siguiente manera:

Notas créditos aceptadas del periodo

(+) Más notas crédito que pueden llegar del período (éste según la gestión e historia del cliente)

(=) Total de las ventas de un período

(\* 100%) El total de las ventas se multiplica por el 100%

El análisis de las notas crédito se realiza de una muestra del 82% de las ventas que corresponden a los clientes más representativos en ventas.

Este porcentaje se le aplica al total de los ingresos del período y se le resta notas aceptadas en ese período, la diferencia que se da en este proceso es el valor a provisionar por la cartera.

2. Deterioro individual de la cartera

El análisis de la cartera contempla la razonabilidad y el estado de deuda para cada cliente, asignando un porcentaje de deterioro basado en lo anterior.

La Corporación registra sus propiedades de inversión por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable se reconocen en el estado de resultados. Adicionalmente, la sociedad mide los terrenos y los edificios por sus importes revaluados y los cambios en el valor razonable se reconocen en el patrimonio. La sociedad ha contratado especialistas en valuación para determinar los valores razonables al 1 de enero de 2015, el valuador ha utilizado varias técnicas de valoración de acuerdo a la necesidad del bien, como lo son: enfoque de capitalización de rentas, enfoque de comparación de ventas y el enfoque del costo de reposición depreciado.

La valoración de la maquinaria y equipo fue valorado por personal idóneo interno de la sociedad. El valuador utilizó las siguientes metodologías: método de costo de fabricación y /o reposición y método de mercado o de comparación. Se analizaron las características particulares de la máquina, el estado actual, la forma como se está utilizando, el mantenimiento recibido, el tipo de repuestos utilizado, edad de cada equipo y su vida útil, además las condiciones físicas del inmueble donde están funcionando.

El valor residual se determinó para algunos activos de acuerdo con el valor estimado que la sociedad podría obtener por la venta de los activos al final de su vida útil.

Para aquellos activos que al final de la vida útil no se esperen vender o su valor no sea significativo, el valor residual no se determinó.

*Provisión de inventarios* - El cálculo del valor neto realizable del inventario se realizó de acuerdo al tipo de inventario:

El valor neto realizable de materias primas, insumos y repuestos se calculará tomando en cuenta el precio de mercado promedio de acuerdo con las compras realizadas durante el año a los proveedores.

*Capacidad ociosa* - Para el cálculo de la capacidad ociosa se aplicó la siguiente metodología:

Se obtienen las unidades planificadas y las realmente producidas del módulo de producción, se calcula la diferencia en valores y los porcentajes ente unidades producidas y planificadas. Se eligieron los centros de costos indirectos de producción y las cuentas que hacen parte de los cotos indirectos de fabricación de estos centros de costos. Para finalizar se consiguió el porcentaje que arroja la diferencia entre lo planificado y lo efectivamente producido.

*Prima de antigüedad* - La entidad otorga el beneficio de una prima de antigüedad a sus empleados, el cual consiste en un pago monetario por cada cinco años de labor en Corpaúl, para esto se hará uso de un modelo simplificado en el cálculo del valor razonable de la provisión por prima de antigüedad, esta metodología tiene en cuenta factores como: rotación de empleados, edad actual y años laborados.

Para el cálculo se utilizó el modelo de regresión logística no condicional, la regresión logística modela la probabilidad de un proceso binomial como la función logística de una combinación lineal de las variables independientes.

*Demandas y litigios en contra* - Las demandas y litigios en contra son clasificados de acuerdo a su probabilidad de ocurrencia, como probables, posibles y remotos. Para los probables se reconoce provisión y se revela en notas, los posibles sólo son revelados en notas y los remotos no reconocerán provisión ni serán revelados en notas. Corpaúl tiene reconocidas unas provisiones para posibles contingencias en sus parqueaderos, donde se calculó mensualmente el 2% de los ingresos de cada parqueadero.

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

**5.1 Incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2018 – Decretos 2496 de 2016 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 al primero de enero de 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"> <li>• Las pérdidas no realizadas sobre instrumentos de deuda medidos al valor razonable y valoradas 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.</li> <li>• El importe en libros de un activo no limita la estimación de los posibles beneficios imponibles futuros.</li> <li>• Las estimaciones para beneficios fiscales futuros excluyen deducciones fiscales resultantes de la reversión de diferencias temporarias deducibles.</li> <li>• 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.</li> </ul>

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
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> <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>

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
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"> <li>• identificar una obligación de desempeño (la promesa de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato;</li> <li>• 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</li> <li>• determinar si los ingresos derivados de la concesión de una licencia deben ser reconocidos en un momento dado o en el tiempo.</li> </ul> <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 Compañía anticipa que la adopción de estos estándares e interpretaciones emitidas por el IASB no tendría un impacto material sobre los estados financieros.

**5.2. Incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2019 – Decretos 2496 de 2016 y 2170 de 2017** - Con estos decretos, a partir del 1 de enero de 2019 entrarán a regir las siguientes normas en el marco técnico normativo que contiene algunas enmiendas emitidas por el IASB en el segundo semestre de 2016, permitiendo su aplicación anticipada

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 2 – Pagos basados en	Clasificación y Medición de Operaciones de Pago	La NIIF 2 no contenía ninguna orientación sobre la forma en que las condiciones de consolidación de beneficios afectan al valor razonable de los pasivos



Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
Acciones	Basadas en Acciones	<p>por pagos basados en acciones liquidados en efectivo. El IASB ha agregado una guía que introduce los requisitos contables para pagos basados en acciones basados en efectivo que siguen el mismo enfoque utilizado para los pagos basados en acciones basados en acciones.</p> <p>Entrada en vigencia Enero de 2018</p>
<p>NIIF 4 - Contrato de Seguro</p> <p>NIIF 9 – Instrumentos Financieros</p>	Solucionar las diferentes fechas de vigencias	<p>Ofrece dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguros dentro del alcance de la NIIF 4:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Una opción que permite a las entidades reclasificar, de la utilidad o pérdida a otro resultado integral, parte de los ingresos o gastos derivados de activos financieros designados; llamado enfoque de superposición.</li> <li>• Una exención temporal facultativa de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad predominante es la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; llamado enfoque de diferimiento.</li> </ul> <p>La aplicación de ambos enfoques es opcional y se permite a una entidad dejar de aplicarlos antes de que se aplique la nueva norma de contratos de seguro.</p> <p>Entrada en vigencia Enero de 2018</p>
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"> <li>• NIC 17 Arrendamientos</li> <li>• CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento</li> <li>• SIC-15 Arrendamientos Operativos - Incentivos</li> </ul>

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
		<ul style="list-style-type: none"> <li>SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que implican la forma jurídica de un contrato de arrendamiento</li> </ul> <p>Entrada en vigencia Enero de 2019</p>
NIC 40 – Propiedades de Inversión		<p>Las enmiendas aclaran que una transferencia hacia o desde propiedades de inversión requiere una evaluación de si una propiedad cumple, o ha dejado de cumplir, la definición de propiedad de inversión, respaldada por evidencia observable de que se ha producido un cambio en el uso. Adicionalmente, las modificaciones aclaran que las situaciones enumeradas en la NIC 40 no son exhaustivas y que el cambio de uso es posible para las propiedades en construcción (es decir, que un cambio en el uso no se limita a las propiedades terminadas)</p> <p>Entrada en vigencia Enero de 2018</p>
Mejoras Anuales Ciclo 2014 - 2016		<p>Las modificaciones a la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez” eliminan ciertas exenciones a corto plazo en la NIIF 1 porque el periodo de presentación de informes al que se aplicaron las exenciones ya ha pasado. Como tal, estas exenciones ya no son aplicables.</p> <p>Las enmiendas a la NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” aclaran que la opción para medir inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable a través de ganancias o pérdidas, está disponible por separado para cada asociado o negocio conjunto, y esa elección debe hacerse al reconocimiento inicial del asociado o empresa conjunta, es aplicable para una organización de capital de riesgo y otras entidades similares.</p>

**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 9 – Instrumentos	Prepago con características	Enmienda los requisitos existentes en la NIIF 9 con respecto a los derechos de terminación de un contrato,

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
Financieros	de compensación negativa	<p>para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo comercial, a valor razonable a través de otro resultado integral) incluso en el caso de pagos de compensación negativos.</p> <p>Adicionalmente, incluyen una aclaración con respecto a la contabilización de una modificación o canje de un pasivo financiero medido al costo amortizado que no da como resultado la baja en cuentas del pasivo financiero.</p> <p>Entrada en vigencia Enero de 2019</p>
CINIIF 22 – Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas		<p>Esta Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera.</p> <p>Entrada en vigencia Enero de 2018</p>
CINIF 23 – Incertidumbres frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias		<p>Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.</p> <p>Entrada en vigencia Enero de 2019</p>

La Compañía 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. El efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo sobre el que se informa como se muestra en el estado consolidado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera:

	2017	2016
Caja	\$ 126.774	\$ 114.189
Bancos	1.004.440	712.263
Cuentas de ahorros	80.892	48.376
Depósitos a la vista	-	266
Encargos fiduciarios	<u>185.357</u>	<u>244.280</u>
Total	<u>\$ 1.397.463</u>	<u>\$ 1.119.374</u>

El saldo de efectivo y equivalentes está compuesto por caja, bancos, cuentas de ahorro, fondos e inversiones a valor razonable con cambios en resultados que comprende los dineros mantenidos en cuentas bancarias respectivamente. El valor nominal por este concepto es igual a su valor razonable y se encuentran depositados en entidades financieras calificadas de bajo riesgo.

## 7. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Planta farmacéutica	\$ 10.863.921	\$ 14.590.023
Planta de esterilización	1.990.491	4.502.117
Tarjetas y promocionales	394.483	377.708
Gestión ambiental	10.514	79.117
Recuperación de llantas	147.408	169.600
Inmobiliaria	20.348	13.473
Parqueaderos	127.381	108.586
Valoración de moneda extranjera	<u>258</u>	<u>6.961</u>
	13.554.804	19.847.585
Provisión clientes	<u>(763.334)</u>	<u>(678.972)</u>
Subtotal clientes	<u>12.791.470</u>	<u>19.168.613</u>
Otras cuentas por cobrar		
Préstamos a particulares	84.208	52.601
Préstamos empleados	614.606	681.506
Otros deudores	<u>18.253</u>	<u>48.557</u>
Subtotal otras cuentas por cobrar	<u>717.067</u>	<u>782.664</u>
Total	<u>\$ 13.508.537</u>	<u>\$ 19.951.277</u>

### 7.1 Cuentas comerciales por cobrar –

El periodo de crédito promedio sobre la venta es de 30 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar, sin embargo se procede a llevar a cobro jurídico y por ende se cobran intereses a la tasa de usura vigente para la cartera con más de un año de vencimiento. La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por

cobrar con una antigüedad de 120 días o más debido a que la experiencia histórica nos dice que las cuentas por cobrar vencidas a más de 120 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 60 y 120 días se reconocen provisiones con base en importes irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

Corpaul tiene definidas políticas de control interno del riesgo de crédito a través de la implementación de procesos y metodologías para la aceptación, clasificación y medición de la calidad crediticia de sus clientes entidades, así como del riesgo financiero y reputacional asociado a los mismos; con el fin de identificar oportunamente potenciales cambios en la capacidad de pago de los clientes institucionales, lo que implica la toma de acciones correctivas con modificaciones en los términos de negociación.

*Movimiento en la provisión para cuentas de cobro dudoso*

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo al inicio del año	\$ 678.972	\$ 638.462
Pérdidas por deterioro reconocidas sobre las cuentas por cobrar	300.000	300.000
Castigo de importes considerados como incobrables durante el año	<u>(215.638)</u>	<u>(259.490)</u>
	<u>\$ 763.334</u>	<u>\$ 678.972</u>

Para el análisis de deterioro periódicamente se realiza una revisión general de la cartera considerando rangos por vencimiento, situación del sector salud, condiciones jurídicas del cliente en esa fecha.

*Antigüedad de la cartera no deteriorada*

No vencida	\$ 7.653.004	\$ 9.045.156
Entre 1 y 30	1.813.409	2.927.471
Entre 31 y 90	1.675.399	4.335.692
Entre 91 y 180	1.172.605	1.611.030
Entre 181 y 360	<u>383.671</u>	<u>956.286</u>
Total	<u>\$ 12.698.088</u>	<u>\$ 18.875.635</u>

*Antigüedad de la cartera deteriorada:*

Mayor a 360 días	<u>856.716</u>	<u>971.950</u>
Total	<u>\$ 13.554.804</u>	<u>\$ 19.847.585</u>

**8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Autorretención	\$ 927.887	\$ 1.043.985
Saldo a favor en declaraciones	<u>4.849</u>	<u>1.231.995</u>

\$ 932.736    \$ 2.275.980

**9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

Activos financieros a valor razonable

Acciones

\$ 5.050    \$ 4.714

**10. INVENTARIOS**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Materias primas	\$ 1.420.696	\$ 1.488.289
Producto en proceso	370.624	726.615
Producto terminado	2.490.705	3.718.701
Mercancía no fabricada por la empresa	3.434.798	4.430.791
Materiales, repuestos y accesorios	1.731.675	1.644.129
Envases y empaques	1.530.515	1.722.457
Inventario en tránsito	1.820	19.218
Deterioro de inventarios	<u>(331.252)</u>	<u>(330.923)</u>
Subtotal de inventario	10.649.581	13.419.277
Más anticipo para compra de materia prima	<u>639.070</u>	<u>870.582</u>
Total	<u>\$ 11.288.651</u>	<u>\$ 14.289.859</u>

El costo de los inventarios reconocido como un gasto durante el periodo con respecto a las operaciones que continúan fue de \$ 31.038.603 (31 de diciembre de 2016: \$36.118.676).

A diciembre 31 de 2016 y 2015 no se tienen restricciones ni gravámenes sobre el valor de los inventarios.

El 72% de los anticipos a proveedores corresponde a proveedores del exterior.

(1) El movimiento de la provisión de inventarios fue el siguiente

Saldo inicial del año	\$ 330.923	\$ 248.557
Deterioro	33.514	93.297
Castigo	<u>(33.185)</u>	<u>(10.931)</u>
Saldo final del año	\$ 331.252	\$ 330.923

**11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Terrenos	\$ 7.423.030	\$ 1.175.000
Edificaciones	31.633.423	31.349.920
Maquinaria y equipo	19.879.806	20.479.340
Muebles y enseres	405.840	379.955
Equipo de cómputo y comunicaciones	1.196.054	999.404
Equipo de transporte	220.043	220.043
Equipos leasing en legalización	-	339.228
Depreciación acumulada neta	<u>(6.483.100)</u>	<u>(4.345.257)</u>

Total

\$ 54.275.096 \$ 50.597.633

**ESPACIO EN BLANCO**

	Terrenos	Edificaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Computo	Equipo de Transporte	Equipos Leasing en Legalización	Total
<b>Costo histórico o valuación</b>								
Saldo al 1 de enero de 2016	\$ 1.175.000	\$ 29.352.857	\$ 18.874.902	\$ 368.568	\$ 787.378	\$ 168.336	\$ -	\$ 50.727.041
Adquisiciones	-	1.061.776	1.692.067	13.789	231.629	54.441	339.228	3.392.930
Incremento por revaluación	-	935.287	-	-	-	-	-	935.287
Bajas por retiro de activos	-	-	(87.629)	(2.402)	(19.603)	(2.734)	-	(112.368)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.175.000	31.349.920	20.479.340	379.955	999.404	220.043	339.228	54.942.890
Adquisiciones (1)	7.236.571	283.503	398.204	38.406	200.066	-	-	8.156.750
Altas por traslado	-	-	339.228	-	-	-	-	339.228
Bajas por traslados	-	-	-	-	-	-	(339.228)	(339.228)
Bajas por retiro de activos (2)	(988.541)	-	(1.336.966)	(12.521)	(3.416)	-	-	(2.341.444)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	7.423.030	31.633.423	19.879.806	405.840	1.196.054	220.043	-	60.758.196
<b>Depreciación acumulada</b>								
Saldo al 1 de enero de 2016	-	(336.713)	(1.313.058)	(76.238)	(252.449)	(25.196)	-	(2.003.654)
Gasto por depreciación	-	(436.552)	(1.560.382)	(77.465)	(257.215)	(34.692)	-	(2.366.306)
Retiro de depreciación por bajas	-	-	14.463	778	8.455	1.007	-	24.703
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(773.265)	(2.858.977)	(152.925)	(501.209)	(58.881)	-	(4.345.257)
Gasto de depreciación	-	(448.543)	(1.614.412)	(63.545)	(236.342)	(36.657)	-	(2.399.499)
Retiro de depreciación por bajas	-	-	253.352	5.158	3.146	-	-	261.656
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ -	\$ (1.221.808)	\$ (4.220.037)	\$ (211.312)	\$ (734.405)	\$ (95.538)	\$ -	\$ (6.483.100)
<b>Costo neto a diciembre 2016</b>	<u>\$ 1.175.000</u>	<u>\$ 30.576.655</u>	<u>\$ 17.620.363</u>	<u>\$ 227.030</u>	<u>\$ 498.195</u>	<u>\$ 161.162</u>	<u>\$ 339.228</u>	<u>\$ 50.597.633</u>
<b>Costo neto a diciembre 2017</b>	<u>\$ 7.423.030</u>	<u>\$ 30.411.615</u>	<u>\$ 15.659.769</u>	<u>\$ 194.528</u>	<u>\$ 461.649</u>	<u>\$ 124.505</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 54.275.096</u>



(1) En 2017 se adquirió a la Fundación Hospitalaria San Vicente de Paúl 5 terrenos:

<b>Matricula</b>	<b>Denominación</b>	<b>Valor</b>
020-13003	Sin Destinación	\$ 374.635
020-13004	Sin Destinación	280.987
020-14762	Reserva Forestal	110.936
020-29534	Lote Autopista	221.983
020-92581	Planta Corpaúl	<u>6.248.030</u>
	<b>Total</b>	<u><u>\$ 7.236.571</u></u>

El terreno y la edificación donde funciona la Planta farmacéutica se constituyó como patrimonio autónomo con la Fiduciaria de Occidente, el manejo contable bajo NIIF es como propiedad planta y equipo debido a que Corpaúl sigue asumiendo los riesgos y beneficios de esta propiedad.

La deuda originada de esta operación fue cruzada con las cuentas por cobrar al vendedor durante el año, por lo cual, no generó movimiento de efectivo para la Entidad.

(2) En el 2017 se vendieron 4 terrenos

<b>Matrícula</b>	<b>Denominación</b>	<b>Valor</b>
020-13003	Sin Destinación	\$ 374.635
020-13004	Sin Destinación	280.987
020-14762	Reserva Forestal	110.936
020-29534	Lote Autopista	<u>221.984</u>
	<b>Total</b>	<u><u>\$ 988.541</u></u>

## 12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Costo	\$ 846.252	\$ 846.252
Depreciación acumulada	<u>(36.566)</u>	<u>(24.377)</u>
Costo neto	<u><u>\$ 809.686</u></u>	<u><u>\$ 821.875</u></u>

El movimiento de las propiedades de inversión:

Saldo inicial	\$ 846.252	\$ 858.441
Depreciación	<u>(12.189)</u>	<u>(12.189)</u>
Saldo final	<u><u>\$ 809.686</u></u>	<u><u>\$ 846.252</u></u>

Los detalles de las propiedades de inversión de Corpaúl para los periodos 2017 y 2016 se presentan a continuación:

Local 271 Centro Comercial Almacentro	\$ 335.983	\$ 341.146
Local 272 Centro Comercial Almacentro	368.341	374.001
Burbuja San Antonio	<u>105.362</u>	<u>106.728</u>
<b>Total</b>	<u><u>\$ 809.686</u></u>	<u><u>\$ 821.875</u></u>

Todas las propiedades de inversión de la Compañía se mantienen bajo pleno dominio.

### 13. ACTIVOS INTANGIBLES

	2017	2016
Pólizas de Seguros	\$ 400.738	\$ 262.630
Sistemas de Información	610.733	610.733
Marcas	380.100	380.100
Derechos (1)	203.455	-
Amortización Acumulada Neta	<u>(1.144.634)</u>	<u>(873.363)</u>
Total	<u>\$ 450.392</u>	<u>\$ 380.100</u>

(1) Corresponde a la adquisición de derechos mediante contrato de cesión de posición contractual celebrado con Itochu Colombia S.A.

	Pólizas De Seguros	Sistemas De Información	Marcas	Derechos	Total
<b>Costo</b>					
Saldo al 1 de enero de 2016	\$ 128.159	\$ 610.733	\$ -	\$ -	\$ 738.892
Adiciones de otras adquisiciones	<u>134.471</u>	<u>-</u>	<u>380.100</u>	<u>-</u>	<u>514.571</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	262.630	610.733	380.100	-	1.253.463
Adiciones de otras adquisiciones	<u>138.108</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>203.455</u>	<u>341.563</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400.738	610.733	380.100	203.455	1.595.026
<b>Amortización acumulada</b>					
Saldo al 1 de enero de 2016	(128.159)	(305.590)	-	-	(433.749)
Gasto de Amortización	<u>(134.471)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(439.614)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(262.630)	(610.733)	-	-	(873.363)
Gasto de Amortización	<u>(127.433)</u>	<u>-</u>	<u>(76.020)</u>	<u>(67.818)</u>	<u>(271.271)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>\$ (390.063)</u>	<u>\$ (610.733)</u>	<u>\$ (76.020)</u>	<u>\$ (67.818)</u>	<u>\$ (1.144.634)</u>
<b>Costo neto a diciembre 2016</b>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 380.100</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 380.100</u>
<b>Costo neto a diciembre 2017</b>	<u>\$ 10.675</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 304.080</u>	<u>\$ 135.637</u>	<u>\$ 450.392</u>

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

Pólizas de seguros	1 Año
Sistemas de información	1 Año
Marcas	5 Años
Derechos	3 Años

## 14. PRESTAMOS

	2017	2016
Préstamos bancarios:		
BBVA (Moneda extranjera)	\$ -	\$ 5.795.196
BBVA	4.427.000	300.000
Banco Davivienda	8.941.667	10.406.111
Bancolombia	-	77.059
Banco Bogotá	-	27.850
Banco de Occidente	6.100.000	5.600.000
Itau Corpbanca	-	250.000
Banco Colpatría	1.583.333	2.000.000
Tarjetas de crédito Bancolombia	28.772	9.171
Pasivos por arrendamiento financiero (1)	<u>6.997.449</u>	<u>8.860.342</u>
	<u>\$ 28.078.221</u>	<u>\$ 33.325.728</u>
Porción corriente	<u>\$ 9.652.980</u>	<u>\$ 10.661.601</u>
Porción no corriente	<u>\$ 18.425.241</u>	<u>\$ 22.664.127</u>

- a. No se cuenta con préstamos a tasa fija. Las tasas promedios son DTF + 3,56 e IBR + 5,1.
- b. Los créditos en moneda extranjero con BBVA se cancelaron en el mes de septiembre, generándose un nuevo crédito con la misma entidad en pesos colombianos.
- c. En el año 2017 se realizaron dos créditos especiales para cesantías con Banco de Bogotá y Bancolombia con tasas de IBR+2,05 e IBR+5,3 respectivamente.
- d. Los siguientes son los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo:

Año	Valor Total
2019	\$ 6.357.366
2020	3.624.777
2021	2.414.667
2022 y siguientes	<u>6.028.431</u>
	<u>\$ 18.425.241</u>

(1) El detalle de contratos de arrendamiento financiero es:

Leasing de Occidente	\$ 2.232.401	\$ 5.809.152
Itau Corpbanca	<u>4.765.048</u>	<u>3.051.190</u>
	<u>\$ 6.997.449</u>	<u>\$ 8.860.342</u>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Pagos mínimos de arrendamientos		
Un año o menos	2.125.319	2.187.019
Entre uno y cinco años	4.452.088	5.590.883
De cinco años en adelante	<u>420.042</u>	<u>1.082.440</u>
Total	<u>\$ 6.997.449</u>	<u>\$ 8.860.342</u>

a. El valor del canon mensual está ligado a la DTF, por lo que su cálculo está sujeto a variaciones.

b. La tasa promedio de los leasing activos a 2017 es de DTF + 4,576.

#### **15. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores	\$ 5.774.091	\$ 6.158.246
Proveedores exterior	361.106	1.026.469
Costos y gastos por pagar	1.730.586	2.062.779
Acreedores varios	46	19
Pasivos estimados de costos y gastos	494.078	247.197
Retenciones y aportes de nómina	<u>537.370</u>	<u>529.214</u>
	<u>\$ 8.897.277</u>	<u>\$ 10.023.924</u>

#### **16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Retefuente por pagar	\$ 163.785	\$ 146.317
IVA por pagar	498.072	419.216
Provisión por impuesto de renta (1)	<u>-</u>	<u>151.468</u>
Total	<u>\$ 661.857</u>	<u>\$ 717.001</u>

(1) Se calcula la provisión teniendo en cuenta los gastos no procedentes en el periodo multiplicado por la tarifa del 20%, a la cual está sometida Corpaul.

#### **17. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO**

Cesantías	\$ 991.237	\$ 992.004
Intereses sobre cesantías	115.646	114.552
Vacaciones	399.621	341.627
Auxilio de vacaciones	355.644	274.447
Primas de antigüedad	<u>344.311</u>	<u>177.030</u>
Total	<u>\$ 2.206.459</u>	<u>\$ 1.899.660</u>

#### **18. PASIVOS ESTIMADOS**

Reclamos	75.644	75.644
Provision Contingencias (1)	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>
Total pasivos estimados	<u>\$ 225.644</u>	<u>\$ 225.644</u>

(1) Comprende 100.000 por las posibles sanciones que puedan presentarse en las investigaciones administrativas que en contra de Corpaul adelanta el Ministerio de Trabajo por solicitud del

sindicato, y por posibles gastos en que podamos incurrir por la conformación del tribunal de arbitramento para resolver el conflicto colectivo vigente en la entidad y 50.000 que se provisionaron para el proceso que se encuentra pendiente de fallo en el Consejo de Estado desde hace 3 años por una demanda en contra de la Fiscalía General de la Nación y en la que Corpaul fue llamada en Garantía por esta entidad, con relación a un vehículo taxi que fue recuperado por la Fiscalía y parqueado en el antiguo parqueadero de la Alpujarra.

## 19. OTROS PASIVOS

Ingresos recibidos para terceros (1)	\$	4.708.201	\$	4.791.408
Anticipo de clientes		<u>809.697</u>		<u>155.537</u>
Total	\$	<u>5.517.898</u>	\$	<u>4.946.945</u>

(1) Saldo entre compañías vinculadas por pagar al Hospital, incluye fondo Diego Echavarría Misas.

## 20. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La Corporación de Fomento Asistencial del Hospital Universitario San Vicente de Paúl "CORPAUL" es una entidad sin ánimo de lucro perteneciente al régimen tributario especial al 31 de diciembre de 2017, para su permanencia deberán cumplir con el procedimiento en la reforma tributaria mediante el Decreto 2150 del 20 de diciembre de 2017.

El objeto social de CORPAUL, es desarrollar actividades de tipo industrial, manufacturero, comercial, financiero o de otro tipo que tiendan a fomentar, facilitar, mejorar o incrementar los servicios asistenciales y docentes que brinda a la ciudadanía la Fundación Hospitalaria San Vicente de Paul de Medellín.

Reforma Tributaria – Mediante Decreto 2150 del 20 de diciembre de 2017, el Gobierno Nacional reglamentó el régimen tributario especial (RTE) del impuesto sobre la renta, de acuerdo con las modificaciones introducidas por la Ley 1819 de 2016.

De acuerdo con el reglamento, estos son los factores que deben tener en cuenta el Hospital como contribuyentes para permanecer en este régimen:

### *Características de las entidades que pertenecen al régimen tributario especial*

Las entidades sin ánimo de lucro indicadas en la normatividad vigente deben cumplir con las siguientes características:

- Desarrollar las actividades meritorias enumeradas en el artículo 359 del Estatuto Tributario, en las cuales se incluye la promoción y apoyo a entidades sin ánimo de lucro que ejecuten acciones directas en el territorio nacional.
- Que dichas actividades sean de interés general y a ellas tengan acceso la comunidad.
- Que ni sus aportes sean reembolsados ni sus excedentes sean distribuidos bajo ninguna modalidad, cualquiera sea la denominación que se utilice, ni directa ni indirectamente, ni durante su existencia, ni en el momento de su disolución y liquidación.

### *Registro web*

Para permanecer en el régimen tributario especial, es necesario registrarse y actualizar la información de la entidad en un aplicativo web de la DIAN (artículo 364-5 del Estatuto Tributario). El

decreto fijó el procedimiento para el registro y la información requerida, la cual deberán presentar a más tardar el 30 de abril de 2018.

La calidad de contribuyente del régimen tributario especial debe actualizarse, a través de un proceso posterior al de permanencia o calificación, el cual tiene una periodicidad anual e inicia con la presentación de la declaración del impuesto sobre la renta y complementario del año gravable del 2017.

#### *Memoria económica*

La reforma tributaria estableció que las ESAL (Entidad sin ánimo de lucro) que hubiesen obtenido ingresos superiores a 160.000 UVT están en la obligación de enviar a la DIAN una memoria económica sobre su gestión incluyendo una manifestación que acompañe la declaración de renta, en la que el representante legal y el revisor fiscal certifiquen que se han cumplido todos los requisitos establecidos en la ley para pertenecer al régimen. El Decreto establece que el plazo para enviar esta información, será el 30 de abril de 2018.

#### *Tratamiento tributario*

El decreto define y/o regula los siguientes aspectos relativos para determinar el beneficio neto fiscal al régimen: la utilidad se denomina "beneficio neto o excedente", la exención se condiciona a su reinversión, los excedentes que sean gravados lo son a una tarifa del 20% y está sujeta a sistema de renta por comparación patrimonial.

#### *Contratos con fundadores, aportantes o miembros de la administración*

Los contratos celebrados por la entidad con fundadores, aportantes o miembros de la administración deberán suscribirse ante la DIAN para determinar si existe distribución indirecta de excedentes.

## **21. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**

Capital social (1)	\$	198.698	\$	198.698
Reservas (2)		<u>12.461.260</u>		<u>12.461.260</u>
	\$	<u>12.659.958</u>	\$	<u>12.659.958</u>

- (1) Registra el valor de las donaciones recibidas y que constituyen el patrimonio inicial de la Corporación.
- (2) Este rubro registra el valor de las asignaciones permanentes que la Junta Directiva determina que se realicen cada año como parte de la destinación del beneficio neto. Tienen como fin permitirle a la entidad fortalecerse en el desarrollo de su objeto social a través de los diferentes negocios. Estas asignaciones requieren ratificación de la Junta Directiva de la Fundación Hospitalaria San Vicente de Paúl y se vienen haciendo desde 1986.

## 22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación se presentan los ingresos de Corpaúl por unidad de negocio:

	2017	2016
Planta farmacéutica	\$ 34.545.925	\$ 38.944.825
Gestión ambiental	-	1.083.565
Tarjetas y promocionales	2.075.881	2.486.977
Parqueaderos	21.195.398	18.109.467
Planta de esterilización	10.414.926	8.412.300
Recuperación llantas	1.154.787	1.401.642
Actividades Inmobiliarias (1)	<u>-</u>	<u>91.993</u>
Total	<u>\$ 69.386.917</u>	<u>\$ 70.530.769</u>

Los ingresos por venta de productos farmacéuticos y por prestación de servicios de parqueaderos, fueron el 80% del total de los ingresos en el año 2017 y el 81% en el año 2016.

## 23. COSTOS DE VENTA

Planta farmacéutica	\$ 27.121.788	\$ 31.509.749
Gestión ambiental	-	1.086.752
Tarjetas y promocionales	1.168.930	1.135.944
Planta de esterilización	7.642.441	7.125.881
Recuperación llantas	<u>1.176.026</u>	<u>1.404.841</u>
Total costo	<u>\$ 37.109.185</u>	<u>\$ 42.263.167</u>

## 24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Personal	\$ 10.488.799	\$ 10.825.989
Arrendamientos (1)	10.821.767	9.114.511
Servicios	1.603.464	1.215.420
Honorarios	190.665	425.289
Depreciaciones y amortizaciones	321.116	420.606
Otros gastos	<u>1.257.923</u>	<u>1.460.052</u>
	<u>\$ 24.683.734</u>	<u>\$ 23.461.867</u>

(1) El gasto de arrendamientos se incrementó en un 16% debido a nuevos contratos de parqueaderos, lo que también se vió reflejado en el aumento de los ingresos de este.

## 25. GASTOS DE VENTAS

Personal	\$ 2.873.956	\$ 2.969.205
Servicios (1)	1.625.961	2.190.446
Arrendamientos	120.979	223.982
Otros gastos	<u>1.886.011</u>	<u>1.807.083</u>
	<u>\$ 6.506.907</u>	<u>\$ 7.190.716</u>

(1) Hay una notable disminución en el gasto de fletes y acarreos debido a cambios en la política de contratar éste servicio.

**26. OTROS INGRESOS**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Servicios administrativos	\$ 8.177	\$ 27.798
Ingreso x recuperación de deterioro	-	41.525
Reintegro de otros costos y gastos	447.802	241.663
Indemnizaciones por siniestros	28.298	83.223
Aprovechamientos	40.321	64.770
Donaciones y bonificaciones	111.440	36.424
Utilidad en venta de activos fijos (1)	829.194	90.174
Otros	<u>498.750</u>	<u>45.800</u>
Total otros ingresos	<u>\$ 1.963.982</u>	<u>\$ 631.377</u>

(1) Incluye la venta de terrenos aledaños a la planta farmacéutica y equipos de esterilización a la sede hospital Rionegro.

**27. OTROS GASTOS**

Perdida en venta de activos (1)	\$ 556.451	\$ 16.337
Costos y gastos ejercicios anteriores	36.196	63.723
Impuestos Asumidos	34.304	73.577
Otros	<u>121.484</u>	<u>42.423</u>
	<u>\$ 748.435</u>	<u>\$ 196.060</u>

(1) Incluye la venta de 1 pelitezadora, línea de lavado y vertical hidroextractor asignados al proyecto Sinerplas de ambiental.

**28. INGRESOS FINANCIEROS**

Ingresos financieros		
Intereses (1)	<u>\$ 78.887</u>	<u>\$ 136.264</u>
	<u>\$ 78.887</u>	<u>\$ 136.264</u>

(1) Corresponde a los intereses generados por las carteras colectivas y depósitos a la vista.

**29. GASTOS FINANCIEROS**

Intereses	\$ 3.302.480	\$ 3.615.536
Gastos bancarios	<u>368.350</u>	<u>410.228</u>
	<u>\$ 3.670.830</u>	<u>\$ 4.025.764</u>

**30. DIFERENCIA EN CAMBIO NETA:**

Ingreso por diferencia en cambio	\$ 81.385	\$ 1.180.865
Gasto por diferencia en cambio	<u>23.841</u>	<u>606.922</u>
Diferencia en cambio, neta	<u>\$ 57.544</u>	<u>\$ 573.943</u>

La tasa utilizada para la conversión de divisas en los estados financieros es:



Divisa	Tasa de cambio de cierre a diciembre 31 de 2016		Tasa de cambio promedio	
	2017	2016	2017	2016
Dólar de Estados Unidos	\$ 2.984,00	\$ 3.000,71	\$ 2.951,32	\$ 3.050,98

### 31. PARTES RELACIONADAS

Las transacciones entre el Corpaul y sus partes relacionadas, se realizan en condiciones equivalentes a las que existen en transacciones entre partes independientes, en cuanto a su objeto y condiciones.

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales de la entidad.

	Ventas	Compras	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
<b>Hospital Rionegro</b>				
2017	\$ 2.534.604	\$ -	\$ 207.226	\$ -
2016	2.367.620	-	2.177.330	-
<b>Hospital Medellín</b>				
2017	\$ 8.247.712	\$ 9.758.644	\$ 800.177	\$ 5.466
2016	9.883.514	2.690.830	3.998.064	307.236
<b>IATM</b>				
2017	15.532	-	2.341	-
2016	11.899	-	1.695	-

### 32. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

#### Riesgos financieros

Como política la Corporación no toma posiciones especulativas ni incluye operaciones de cobertura financiera entre los mecanismos de gestión de riesgos, enmarcándose dentro de un esquema de Riesgo Moderado para la gestión de los tres principales riesgos inherentes a sus instrumentos financieros: de Crédito, Liquidez y Mercado, éste último reúne a su vez los riesgos asociados a tasa de interés, tasa de cambio y precio de acciones.

#### Riesgo de Crédito

Hace referencia a la posibilidad de que la Corporación incurra en pérdidas, debido al incumplimiento de las obligaciones por parte de un cliente o alguna otra contraparte, de acuerdo con los términos establecidos.

La Corporación tiene definidas políticas de control interno del riesgo de crédito a través de la implementación de procesos y metodologías para la aceptación, clasificación y medición de la calidad crediticia de sus clientes, así como del riesgo financiero y reputacional asociado a los mismos; con el fin de identificar oportunamente potenciales cambios en su capacidad de pago, lo que implica la toma de acciones correctivas con modificaciones en los términos de negociación.

Para el análisis de deterioro se realiza periódicamente una revisión general de la cartera considerando rangos por vencimiento, situación del sector, condiciones jurídicas de la entidad en esa fecha, procesos legales adelantados en su contra, estado contractual de la entidad con otras empresas, información histórica y castigos realizados.

- a. Deudores comerciales: El total de deudores a diciembre de 2017 asciende a \$15.081 millones de los cuales el 84.8% corresponde a la *cartera por cobrar a clientes*, representando el principal riesgo de crédito al que se encuentra expuesta la Corporación. Dentro de este subtotal sobresale la ponderación representada por los clientes de la Planta Farmacéutica con el 72%, seguido por la Planta de Esterilización con un 13.2% sobre el total de la cartera; mientras que para diciembre de 2016 con un total de deudores de \$23.097 millones la relación era del 63.2% y 19.5% respectivamente.

La participación de las demás sub clasificaciones entre el total de deudores se encuentran bastante atomizadas (inferiores al 10%), lo que favorece la mitigación del riesgo de crédito.

- b. Instrumentos financieros y depósitos bancarios: La Corporación limita su exposición al riesgo de crédito a través de políticas definidas en el reglamento de Inversiones Financieras, que tiene como objetivo establecer un marco de acción para las decisiones relacionadas con los excedentes de liquidez, recursos, negociación de títulos valores (adquisición y venta), su manejo adecuado (clasificación, valoración y contabilización), distribución clara de funciones entre las áreas, y la evaluación, medición y control de los diferentes riesgos involucrados.

Con el fin de conservar el capital invertido y obtener los mejores rendimientos sobre él sin ánimo especulativo, los excedentes de tesorería se invierten aplicando siempre los criterios de riesgo, rentabilidad, liquidez, transparencia, seguridad, diversificación, solidez del emisor o emisión y de los intermediarios o contrapartes.

Conforman el portafolio de inversiones el total de activos financieros en moneda nacional y extranjera, representados en papeles de renta fija y variable, los saldos en cuentas bancarias, los recursos depositados en fiduciarias y patrimonios autónomos, y en fondos de valores o de inversión y en carteras colectivas. Actualmente estos instrumentos financieros se encuentran bien calificados y son vigilados por la Superintendencia Financiera.

La gestión del riesgo de contraparte se realiza mediante un análisis cualitativo y cuantitativo con base en los reportes y datos tomados de la Superintendencia y el SIMEV, sobre los cuales se asigna calificación que determina las entidades admisibles para ser contrapartes de la Corporación.

<b>Máxima exposición al riesgo de crédito diciembre 2017</b>	<b>(millones)</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	1.398
Inversiones a Valor Razonable con cambios en Resultados		
Corto plazo		5
Deudores		<u>13.509</u>
<b>Total Exposición</b>	<b>\$</b>	<b><u>14.911</u></b>

*Riesgo de liquidez:* Indica la posibilidad que tiene la Corporación de incurrir en pérdidas por eventos que afectan la capacidad de disponer de los recursos necesarios para hacer frente de manera eficiente a sus obligaciones pasivas, sin verse afectada su operación diaria o su situación financiera.

Para mitigar este riesgo se propende por mantener una cantidad suficiente de instrumentos a la vista y otros con vencimiento de corto plazo, a fin de dar cumplimiento oportunamente a las obligaciones contraídas en caso de la no consecución de las condiciones de recaudo especialmente. Esta gestión se apoya en la elaboración del flujo de caja proyectado y presupuestos, los cuales son revisados periódicamente para mantener el riesgo de liquidez acotado y disponer de las coberturas naturales suficientes que minimicen los riesgos asumidos especialmente en tasa de interés y tasa de cambio.

La Corporación cuenta con diferentes fuentes de apalancamiento para la obtención de recursos de corto plazo en caso de requerir liquidez como el financiamiento a través de préstamos bancarios, esto con el objetivo de reducir la brecha existente entre los flujos de efectivo por pagar y por recibir con base en las obligaciones de tipo contractual.

Al 31 de diciembre de 2017 el detalle de las obligaciones financieras agrupadas por vencimiento y es el siguiente:

<b>Tipo</b>	<b>Millones</b>	<b>1 año</b>	<b>2 años</b>	<b>3 años</b>	<b>4 años</b>	<b>5 años</b>	<b>6 a 9 años</b>
Capital		1.956	2.137	882	596	417	842
Leasing							
Intereses		521	375	235	160	108	76
Capital		5.906	3.828	2.964	2.964	2.105	2.949
Créditos							
Intereses		1.696	1.289	951	664	403	-

Para el cálculo de los intereses se realizan proyecciones con tasas de 4.50% y 5.3% para el IBR y la DTF respectivamente, las cuales se ajustan a la realidad económica actual.

La Corporación presenta los siguientes indicadores básicos señalando una adecuada situación en términos de liquidez, así la prueba ácida sea un poco inferior a 1:

<b>Índice</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Prueba ácida	0,74	1,01
Razón corriente	1,26	1,62
Capital de Trabajo	\$ 5.638	\$ 14.449
Nivel de Endeudamiento	55,1%	57,2%

Riesgos de Mercado: Es la pérdida que puede producirse ante la variación adversa de los precios de mercado sobre los instrumentos financieros en los cuales la Corporación mantiene posición, disminuyendo así el valor de sus portafolios.

La Corporación gestiona y hace seguimiento a la exposición aplicando las políticas de administración de riesgos mediante el monitoreo de las condiciones macroeconómicas y la evaluación de su impacto en los estados financieros, buscando con ello disminuir el efecto negativo derivado de posibles movimientos adversos en los mercados financieros y/o deterioro de las variables económicas.

El riesgo de mercado considera el riesgo tasa de interés, tasa de cambio y precio de las acciones.

- a. El riesgo de tasas de interés corresponde a la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las tasas de interés del mercado incluyendo las unidades o índices en moneda nacional y que afectan el valor de los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

Debido a que la DTF se considera una referencia del costo del dinero en Colombia, la mayor parte de la deuda de la Corporación se encuentra indexada a esta tasa, con el objetivo de minimizar el costo de la deuda.

Al 31 de diciembre de 2017 el 100% de la deuda con bancos se encuentra sujeta a variaciones en las tasas de interés (IBR y DTF) y alcanzó los \$20.717 millones, de esta manera un aumento hipotético de 600 puntos básicos o una reducción de 500 durante todo el año en las tasas de interés, manteniendo las demás variables constantes, tendrían el siguiente efecto sobre la proyección de intereses de la deuda:

<b>Variación</b>	<b>Efecto (Millones)</b>
+6%	\$ 157,6
-5%	-\$ 128,4

Los movimientos asumidos en puntos básicos para el análisis de la sensibilidad de los tipos de interés se basan en el promedio de la variación del cierre anual de la DTF durante los últimos años y se calcula sobre la proyección actual de los intereses por pagar.

- b. El riesgo de tasa de cambio concierne a la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en el valor de las monedas extranjeras en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

El riesgo de tipo de cambio al dólar americano afecta los saldos en moneda extranjera de disponible y cartera el nivel de exposición es del 0.2% sobre el total de activos corrientes a diciembre de 2017 (\$67 millones); por lo tanto ante variaciones del 5% y -5.0% sobre una tasa representativa del mercado (TRM) estimada en 2.984 COP/USD, el total de saldos en dólares tendrá las siguientes variaciones:

<b>Variación</b>	<b>Efecto (millones)</b>
5,0%	\$ 3
-5,0%	-\$ 3

Las variaciones asumidas para el análisis de la sensibilidad de la tasa de cambio corresponden al promedio de la variación del cierre anual de la TRM durante los últimos años.

- c. El riesgo del precio de las acciones hace referencia al riesgo asociado a movimientos adversos en el mercado accionario dada la incertidumbre de su valor futuro y corresponde a la suma de las posiciones netas ponderadas en cada acción.

La inversión en acciones que tiene actualmente la Corporación corresponde a una compra al Hospital Universitario, de manera que no se establecen mecanismos de control diferentes a los de Riesgo de liquidez para la gestión de este, sin embargo se revisan periódicamente y se ajustan al valor razonable. A diciembre 31 de 2017 el valor total de exposición al riesgo de acciones corresponde a \$5 millones de pesos, y no se estima variación sobre el mismo dado que no cotizan en bolsa, por lo cual el único factor incidente en la valorización será el patrimonio de la empresa emisora.

**33. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la corporación.

**34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por la Junta directiva el 8 de marzo de 2018.

---