

EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S.

NIT: 900.326.653 - 4

SITUACION FINANCIERA

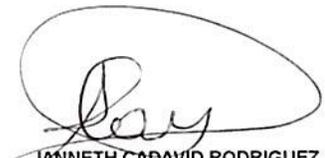
A 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2016

(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)

Activos	Notas	31 de DICIEMBRE : 2016	31 de DICIEMBRE : 2015
Activos corrientes			
Disponible	4	\$ 32,707,983	\$ 39,340,345
Deudores	5	55,658,584	43,635,918
Total de los activos corrientes		<u>88,366,567</u>	<u>82,976,263</u>
Diferidos	7	4,948,980	2,683,253
Propiedades planta y equipo (neto)	6	43,623,571	44,807,805
		<u>48,572,551</u>	<u>47,491,058</u>
Total de los activos		<u>\$ 136,939,118</u>	<u>\$ 130,467,321</u>
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos corrientes			
Obligaciones Financieras		-	-
Proveedores	10	41,254,070	28,236,298
Cuentas por pagar	11	114,074,606	75,411,524
Impuestos, gravámenes y tasas	12	1,533,000	5,271,799
Obligaciones Laborales	9	10,982,659	31,720,995
Pasivos Estimados y Otros Pasivos	8	306,500	-
Otros pasivos	13	27,923,500	-
Total de los pasivos corrientes		<u>196,074,335</u>	<u>140,640,616</u>
Total de los pasivos		<u>196,074,335</u>	<u>140,640,616</u>
Capital Suscrito y Pagado		25,000,000	25,000,000
Prima en Colocacion de Acciones		239,960,800	239,960,800
Utilidad y/o Perdida del Ejercicio	-	48,961,923	11,949,121
Utilidad y/o Perdida Acumulada	-	170,200,655	182,149,776
Utilidades retenidas - Adopcion por primera vez	-	104,933,441	104,933,441
Total Patrimonio		<u>- 59,135,219</u>	<u>- 10,173,296</u>
Total de los pasivos y del patrimonio		<u>\$ 136,939,118</u>	<u>\$ 130,467,321</u>

Las notas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros


EDUARDO MEOLA DE FEX
Representante Legal


JANNETH CABAÑERO RODRIGUEZ
Contador
T.P. 75307 - T

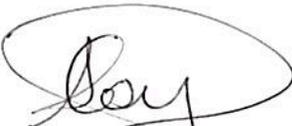
EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S.

NIT: 900.326.653 - 4

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENRO AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)

Descripción	Notas	31 de DICIEMBRE : 2016	31 de DICIEMBRE : 2015
Ingresos Brutos	14	\$ 569,981,653	\$ 595,410,755
Devoluciones Rebajas y Descuentos		257,000	-
Ingresos Netos		<u>569,724,653</u>	<u>595,410,755</u>
Costo Servicios Prestados	15	383,511,845	355,114,402
Utilidad Bruta		<u>186,212,808</u>	<u>240,296,353</u>
Gastos Operacionales		230,506,761	213,090,799
Gastos Administracion	16	228,161,611	192,807,207
Gastos Comercial	17	2,345,150	20,283,592
Utilidad Operacional		<u>-44,293,952</u>	<u>27,205,554</u>
Ingresos no operacionales	18	206,211,574	48,044
Gastos no operacionales	19	<u>210,288,544</u>	<u>13,106,973</u>
Ganancia antes de provisión Para impuesto sobre la renta		<u>-48,370,922</u>	<u>14,146,625</u>
Provisión para impuesto sobre la renta		591,000	2,197,504
Utilidad del Ejercicio		<u>\$ -48,961,922</u>	<u>\$ 11,949,121</u>
Utilidad neta por acción		<u>(195,848)</u>	<u>47,796</u>

Las notas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros


EDUARDO MEOLA DE FEX
Representante Legal
JANNETH CADAVID RODRIGUEZ
Contador
T.P. 75307 - T

EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S.
 NIT 900.326.653-4
FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO
 POR EL PERIODO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en Pesos Colombianos)

	31 DE DICIEMBRE DE 2016	31 DE DICIEMBRE DE 2015
Actividades de Operación		
Utilidad del ejercicio	- 48,961,922	11,949,121
Partidas que no afectaron el efectivo		
Depreciación acumulada	6,777,197	11,756,344
TOTAL	6,777,197	11,756,344
Total generación interna de recursos	- 42,184,725	23,705,465
Otras partidas del activo corriente		
Cuentas por cobrar	12,022,666	27,759,413
Gastos pagados por anticipado	2,265,726	2,683,253
TOTAL	14,288,392	30,442,667
Otras partidas del pasivo corriente		
Proveedores	13,017,772	13,789,151
Cuentas por pagar	38,663,082	- 15,836,090
Pasivo por impuestos	- 3,738,799	391,407
Obligaciones laborales	- 20,738,336	20,307,614
Pasivos estimados y provisiones	306,500	2,197,504
Diferidos	27,923,500	
TOTAL	55,433,719	19,589,632
Disminución en otras partidas del capital de trabajo	- 41,145,326	10,853,034
Actividades de Inversión: provistos (usados)		
Propiedades, planta y equipo	5,592,963	-
Total recursos usados en actividades de inversión	5,592,963	-
Actividades de Financiación: provistos (usados)		
Variación total en el activo	- 6,632,362	12,852,431
Saldo de efectivo al inicio del periodo	39,340,345	26,487,914
Saldo de efectivo al final del periodo	32,707,983	39,340,345

Los suscritos representante legal y contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados finalmente de los libros de contabilidad.



EDUARDO MEOLA DE FEX
Representante Legal



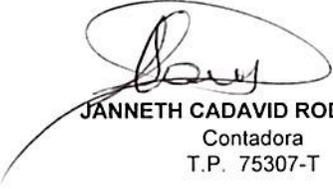
JANNETH CADAVID RODRIGUEZ
Contadora
T.P. 75307-T

EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S.
 NIT 900.326.653-4
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en Pesos Colombianos)

	31 DE DICIEMBRE DE 2016	31 DE DICIEMBRE DE 2015
Capital social		
Saldo inicial	25,000,000	25,000,000
Saldo final	<u>25,000,000</u>	<u>25,000,000</u>
Prima en colocación de acciones		
Saldo inicial	239,960,800	239,960,800
Saldo final	<u>239,960,800</u>	<u>239,960,800</u>
Ganancias /(Pérdidas) acumuladas		
Saldo inicial	- 170,200,655	- 182,149,776
Ganancia (Pérdida) del periodo	- 48,961,923	11,949,121
Saldo final	<u>- 219,162,578</u>	<u>- 170,200,655</u>
Utilidades retenidas - adopción por primera vez		
Saldo inicial	- 104,933,441	- 104,933,441
Saldo final	<u>- 104,933,441</u>	<u>- 104,933,441</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>- 59,135,219</u>	<u>- 10,173,296</u>

Los suscritos representante legal y contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados finalmente de los libros de contabilidad.


EDUARDO MEOLA DE FEX
 Representante Legal


JANNETH CADAVID RODRIGUEZ
 Contadora
 T.P. 75307-T

**EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)**

NOTA 1. ENTE ECONOMICA

Emermedica Odontológica S.A.S., fue constituida por Escritura Pública No. 6986 de la Notaría 47 de Bogotá el 24 de Noviembre de 2009. La Compañía tendrá una duración hasta el 24 de Noviembre 2039. Su domicilio es la ciudad de Bogotá D.C.

El objeto de la Compañía es la prestación de servicios de salud en los ramos de la odontología. La administración y gestión de empresas relacionadas con su objeto social. Consultorías en servicios relacionadas con su objeto social y los demás servicios relacionados con su objeto social.

La directiva de **EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S.** (en adelante la compañía), reconocieron los principios y prácticas contables establecidas en el decreto 2649 de 1993 y reglamentarios hasta el 31 de diciembre de 2014, a partir del 1º de enero de 2015 se reconocen los registros y principios contables con base en las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas (Pymes).

NOTA 2 BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- **Marco Técnico Normativo**

Con corte a la fecha de presentación y comparación de los estados financieros la compañía se encuentra obligada a presentar sólo estados financieros individuales, los cuales fueron preparados de conformidad con lo dispuesto por el nuevo marco normativo en materia contable y financiera: Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) aceptadas en Colombia, en adelante NCIF, definido mediante la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 3022 de 2013. Las NCIF se basan en las Norma Internacional de Información Financiera, en adelante NIIF, junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

- **Bases de medición**

Los estados financieros individuales han sido preparados sobre la base del costo histórico.

- **Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de la Entidad se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Entidad (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de la Entidad y la moneda de presentación.

- **Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los

**EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)**

montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

- **Negocio en marcha:**

La gerencia prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera actual de la Entidad, sus intenciones actuales y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de la Entidad. A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que la Entidad no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha.

- **Importancia relativa y materialidad**

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, con las utilidades antes de impuestos o los ingresos operacionales. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a la utilidad antes de impuestos, o 0.5% de los ingresos operacionales brutos (en caso que se genere pérdida antes de impuestos).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS

Las principales políticas contables detalladas a continuación fueron aplicadas en la preparación de los estados financieros bajo las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptados en Colombia, a menos que se indique lo contrario.

Instrumentos financieros

La compañía clasifica sus Activos y Pasivos financieros en las siguientes categorías:

- A valor razonable con cambios en Resultados
- Préstamos y Cuentas a cobrar
- Disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La dirección determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

**EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)**

Efectivo y equivalente de efectivo:

El efectivo comprende, la caja general, caja menor, cuentas de ahorro en moneda nacional, encargos fiduciarios e inversiones admisibles en mercados activos fácilmente convertibles en efectivo aunque su tiempo de vencimiento sea superior a 90 días.

El efectivo se mide por su valor razonable, las variaciones en el valor razonable se reconocen con cargo al estado de resultados. Las variaciones pueden surgir producto de rendimientos devengados. Los costos de transacción no se incluyen en la medición del activo, sólo en el período en que se incurren, con cargo resultados.

El equivalente del efectivo se reconoce cuando se tienen inversiones que el mercado reconoce como de alta liquidez, con riesgo estimado como poco probable o inmaterial de cambio en su valor y cuyo horizonte de vencimiento es inferior a tres (3) meses, contados desde la fecha de adquisición. También reconoce la Entidad como equivalente del efectivo aquellas inversiones fácilmente convertibles en efectivo, aun cuando su tiempo de vencimiento supere los 90 días, contados desde la fecha de adquisición; las cuales son valoradas al costo amortizado, el cual se aproxima a su valor razonable dado el corto tiempo previsto para su maduración y el bajo riesgo asignado.

Activos financieros: Los activos financieros, al momento del reconocimiento inicial, se miden al valor razonable, adicionando los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, cuando estos son materiales, para los activos financieros clasificados en la categoría de costo amortizado.

La compañía medirá un activo Financiero después del reconocimiento inicial.

- Al valor razonable, dependiendo del tipo o clasificación del activo.
- Al costo amortizado y someterse a pruebas periódicas para detectar un deterioro en su valor y será aplicable tanto a aquellas inversiones de capital no cotizadas en las que excepcionalmente los métodos para determinar el valor razonable resultan inapropiados o excesivamente costosos:
 1. Prestamos.
 2. Cuentas por cobrar originados por la empresa y no disponibles para su negociación.

**EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)**

Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y se ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad la diferencia Entre:

- El valor en libros (medido en la fecha de la baja en cuentas)
- La contraprestación recibida (incluyendo los nuevos activos obtenidos menos los nuevos pasivos asumidos)
- Se reconocerá en el resultado del periodo.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es toda obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o de intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la Entidad. Es también un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la Entidad.

La medición inicial de un pasivo financiero se realizará a valor razonable y la medición posterior de acuerdo al concepto se realizarán las siguientes mediciones:

- Se valorarán al costo original menos el principal pagado o amortizado.
- Al valor al razonable, dependiendo de la clasificación del pasivo si son mantenidos para su negociación.
- Las cuentas por pagar al valor no descontado en efectivo u otra contraprestación; para
- Las cuentas por pagar con fines de financiación se medirán al costo amortizado
- Los costos por préstamos al Valor resultante por ajustes en la tasa de interés pactada al inicio.
- La compañía revisará sus estimaciones de pagos periódicamente, y ajustará el valor en libros computando el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero.

La compañía solo dará de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento y medición: Las propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos su depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro. Por su parte, el costo incluye precio de compra, impuestos no recuperables, costos de instalación, montaje y otros.

Cuando un elemento de propiedades, planta y equipo es adquirido por medio de un intercambio total o parcial con otro activo cualquiera incluido otro elemento de propiedades, planta y equipo, es valorado al valor razonable, y ante la eventualidad que la Administración

**EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)**

no pueda razonablemente determinar de manera técnica dicho valor razonable o éste simplemente no exista, el importe asignado es el del valor del activo entregado. Cuando un elemento de propiedades, planta y equipo es recibido de parte de un tercero, como sucede en el caso de una donación, la medición inicial se efectúa al valor razonable del bien recibido, reconociendo simultáneamente un ingreso por el valor razonable del activo recibido.

La utilidad o pérdida por retiro o baja de un elemento de propiedades, planta y equipo es determinada por la diferencia entre los ingresos netos por venta, si los hay, y el valor en libros del elemento. La utilidad o pérdida se reconoce con cargo al resultado del período.

La medición posterior de los activos fijos se realizará al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, se agrupará los activos fijos en las siguientes clases y se utilizarán los criterios de valoración indicados:

CLASE	Valorización
Equipo de cómputo y Comunicación	Costo Atribuido
Muebles y Enseres	Costo Atribuido
Equipo Procesamiento de datos	Costo Atribuido
Equipo de Telecomunicaciones	Costo Atribuido
Equipo Médico Científico	Costo Atribuido
Flota y Equipo de Transporte	Costo Atribuido

Depreciación: La depreciación de las propiedades, planta y equipo se inicia a partir del período en que el activo está disponible para su uso y se hará de acuerdo a la estimación de vida útil que se haga para los activos.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Vidas útiles estimadas o tasas de amortización utilizadas- meses	Vida Útil en meses
Equipos de procesamiento de datos	60
Muebles y enseres	60
Equipo odontológicos	120

Las reparaciones y mantenimientos periódicos de estos activos se cargan al resultado, en los casos de mantenimientos estructurados, mejoras y adiciones que aumenten la capacidad productiva de los activos o incrementen su vida útil, se capitalizan como un mayor valor de los activos.

**EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)**

Provisiones y pasivos contingentes

Una provisión es reconocida cuando se tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, y resulta probable que para liquidar la obligación se produzca la salida de recursos que incorporan beneficios económicos. Una provisión se reconoce con base en una estimación fiable basada en juicios, cuyos resultados pueden concluir que el evento analizado resulta:

MEDICIÓN - RESULTADO	TRATAMIENTO CONTABLE
Prácticamente seguro: Superior al 90%	<i>Provisión: Reconocimiento y revelación.</i>
Probable: Mayor al 50% y menor al 90%	<i>Provisión: Reconocimiento y revelación.</i>
Posible pero no probable: Superior al 10% pero inferior al 50%	<i>Pasivo contingente: Revelación.</i>
Remoto: Menor o igual al 10%	<i>Remota: No aplica revelación.</i>

La administración reconocerá una provisión siempre que existan las siguientes características:

- Obligación Presente
- Salida Probable de Recursos que Incorporen Beneficios Económicos
- Estimación Fiable del Valor de la Obligación

Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden utilizando el valor razonable de la contraprestación derivada de los mismos, recibida o por recibir. Cuando la contraprestación se recibe en un periodo superior a un año, el valor razonable es menor que la cantidad nominal de efectivo o equivalente de efectivo por recibir, por tanto la Administración aplica el método del costo amortizado descontando los flujos a una tasa de mercado. La diferencia entre el valor razonable y el valor nominal de la contraprestación es reconocida como ingresos por intereses durante el plazo otorgado de pago.

Los pagos anticipados recibidos para la prestación de servicios o para la entrega de bienes en periodos futuros, se reconocen como un pasivo no financiero por el valor razonable de la contraprestación recibida.

El pasivo reconocido, es trasladado al ingreso en la medida en que se presta el servicio, cuando finaliza la obligación de prestar el servicio, para el cual fue entregado el anticipo.

**EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)**

Venta de servicios: Los ingresos procedentes de la venta de servicios son reconocidos y registrados cuando el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el cual se informa, pueda ser medido con fiabilidad. El valor del ingreso puede medirse con fiabilidad cuando además es probable la generación de beneficios económicos asociados y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción, pueden también medirse con fiabilidad.

Impuestos sobre la renta

El gasto por impuestos sobre la renta se expresa como el impuesto corriente. El gasto de impuesto es reconocido en el estado de resultados excepto en la parte que corresponda a partidas reconocidas en la cuenta de otro resultado integral en el patrimonio. En este caso el efecto del impuesto corriente es también reconocido en dicha cuenta.

Impuesto corriente: El impuesto corriente es la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto a la renta relativo a la ganancia (pérdida) fiscal del periodo corriente, el cual es reconocido como un pasivo en la medida en que no haya sido pagado y como un activo si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe por pagar por esos periodos.

El gasto por impuesto corriente sobre la renta, se reconoce en el año de acuerdo con la depuración fiscal efectuada a la ganancia (pérdida) contable.

La provisión por impuesto corriente del año sobre la renta es el resultado de multiplicar ganancia (pérdida) fiscal por la tarifa del impuesto sobre la renta aplicable para el año fiscal objeto del cálculo, conforme lo establecen las normas tributarias vigentes en la fecha del cálculo. En algunos casos específicos, las disposiciones legales vigentes determinan que el impuesto corriente sobre la renta se determine por metodología dispuesta por un sistema de renta especial: Renta presunta. El reconocimiento del impuesto corriente sobre la renta se efectúa mediante el registro de un gasto y un pasivo en las cuentas por pagar denominado impuesto sobre la renta por pagar. En periodos intermedios la Entidad puede reconocer la provisión corriente del impuesto sobre la renta a partir de estimaciones y juicios soportados en la legislación fiscal vigente y la realidad económica de la Entidad.

**EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)**

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

A 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el efectivo y equivalentes al efectivo estaban conformado de la siguiente forma

	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2016</u>	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2015</u>
CAJA	3.568.600	400.000
BANCOS	29.139.383	38.940.345
Total Disponible	<u>32.707.983</u>	<u>39.340.345</u>

La cuenta de Banco no presenta diferencia entre el saldo en libros y el saldo existente en el extracto de la cuenta bancaria.

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

A 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las cuentas por cobrar estaban conformadas de la siguiente forma:

	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2016</u>	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2015</u>
DEUDORES NACIONALES	12,426,330	4,482,175
ANTICIPOS Y AVANCES	8,677,643	913,794
ANT.IMP.Y COMTRIB.A SALDOS A.F	34,324,793	24,134,219
DEUDORES VARIOS	229,818	23,070,080
Total Cuentas por cobrar	<u>55,658,584</u>	<u>43,635,918</u>

La cartera de clientes que posee la entidad corresponde a su vinculado económico Emermedica S.A.S y no supera los 30 días de vencimiento.

NOTA 6 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las propiedad planta y equipo están conformadas de la siguiente forma:

**EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)**

	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2016</u>	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2015</u>
EQUIPOS DE OFICINA	18.062.179	18.062.179
EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION	5.354.774	3.172.211
EQUIPO MEDICO CIENTIFICO	90.534.612	87.124.212
DEPRECIACIONES ACUMULADAS	- 70.327.994	- 63.550.797
Total Propiedades Planta y Equipos	43.623.571	44.807.805

En el año 2016 se realizó la baja y adquisición de 2 compresores para el área operativa de las clínicas con el fin de brindar una mejor atención a los pacientes, también se realizó la compra de un computador para el área administrativa.

Para el cierre contable 2016 no se realizó ningún tipo de cambio de estimación contable, la cual deba ser revelada.

Actualmente la compañía no cuenta con un análisis de la depreciación de planta y equipo por clase de activo ni individual, ni un análisis de vida útil y de los activos totalmente depreciados. Así mismo, no tiene un análisis de la capitalización de los activos fijos.

NOTA 7 – ACTIVOS INTANGIBLES

A 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los activos intangibles están conformados de la siguiente forma:

	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2016</u>	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2015</u>
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	4,948,980	2,683,253
Total Diferidos	4,948,980	2,683,253

Los Intangibles representan adquisición o desarrollo de bienes inmateriales representados en derechos, los cuales dan lugar a beneficios futuros materializados en la generación de excedentes.

Los gastos pagados por anticipado hacen referencia a seguros todos riesgo y servicio de dosimetría que se ejecutaran en el año 2017.

**EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)**

NOTA 8 – PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

A 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los pasivos estimados y provisiones están conformados de la siguiente forma:

	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2016</u>	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2015</u>
PROVISIONES DIVERSAS	306.500	-
Total Otros Pasivos	306.500	-

NOTA 9 – OBLIGACIONES LABORALES

A 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2016, las obligaciones laborales están conformadas de la siguiente forma:

	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2016</u>	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2015</u>
SALARIOS POR PAGAR	369.566	684.923
CESANTIAS CONSOLIDADAS	7.075.170	20.542.782
INTERESES SOBRE CESANTIAS	519.154	1.637.185
PRIMA DE SERVICIOS	-	1.533.918
VACACIONES CONSOLIDADAS	3.018.768	7.322.186
Total Obligaciones Laborales	10.982.659	31.720.995

NOTA 10 – PROVEEDORES

A 31 de diciembre de 2016 y 30 de diciembre de 2016, los proveedores estaban conformados de la siguiente forma:

	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2016</u>	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2015</u>
PROVEEDORES NACIONALES	41.254.070	28.236.298
Total Proveedores	41.254.070	28.236.298

**EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)**

Durante el segundo semestre del 2016, la compañía segregó sus pasivos de acuerdo a su naturaleza entre proveedores nacionales (que nos suministra insumos y medicamentos) y acreedores como tal. La Entidad tiene la intención de sostener las obligaciones durante el tiempo, así como la capacidad y estructura de liquidez para atenderlas. Estas obligaciones no son expuestas a mercado buscando disminuir tasas, ni recompras por parte de otras entidades financieras, por lo que su clasificación es a costo amortizado.

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR

A 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las cuentas por pagar están conformadas de la siguiente forma:

	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2016</u>	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2015</u>
A CASA MATRIZ	94,814,297	58,424,546
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	11,523,877	
RETENCION EN LA FUENTE	3,874,397	5,130,601
RETENCION APORTES NOMINA	3,862,036	11,856,378
Total Cuentas por Pagar	<u>114,074,606</u>	<u>75,411,524</u>

La entidad tiene establecida una política de pagos a proveedores de 30 días, actualmente se registra un saldo por pagar a la casa matriz que asciende a los 94 MM y los cuales no han podido ser reintegrados ya que no se cuenta con la liquidez necesaria para hacerlo.

NOTA 12 – IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS

A 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el saldo de impuestos gravámenes y tasas asciende a:

	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2016</u>	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2015</u>
DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	435,000	1,615,812
DE CREE	156,000	581,692
DE INDUSTRIA Y COMERCIO	942,000	3,074,295
Total Impuestos, Gravámenes y Tasas	<u>1,533,000</u>	<u>5,271,799</u>

A causa de la perdida registrada en el año 2016, el cálculo del impuesto de renta se realizó de acuerdo al valor de la renta presuntiva, La base para determinar el impuesto sobre la renta

**EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)**

y el CREE, este no puede ser inferior al 3% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior. Basándonos en esto el cálculo es el siguiente:

Renta presuntiva		
Patrimonio líquido fiscal año anterior	57.928.000	
		3%
Base gravable	<u>1.737.840</u>	

NOTA 13 – PASIVOS DIFERIDOS

A 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el saldo por ingresos recibidos por anticipado asciende a:

	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2016</u>	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2015</u>
ING RECIBIDOS X ANTICIPADO VENTAS DE SERVICIOS	27.923.500	-
Total Otros Pasivos	<u>27.923.500</u>	<u>-</u>

De acuerdo a la naturaleza de sus ingresos y con fin de reflejar correctamente la información a partir del año 2016 se implementó el uso de la cuenta de ingresos recibidos por anticipado con el fin de registrar el ingreso en el momento en que se presta el servicio.

NOTA 14 – INGRESOS OPERACIONALES

Este rubro se conforma por los ingresos generados mediante la operación de la compañía, el saldo de los mismos a 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 asciende a:

**EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)**

	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2016</u>	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2015</u>
PRESTACION DE SERVICIOS DE SALUD	569.981.653	595.410.755
DEVOLUCIONES,REBAJAS Y DESCUENTOS	257.000	-
Total Ingresos Operacionales	<u>569.724.653</u>	<u>595.410.755</u>

La compañía genera sus ingresos a partir de la prestación de los siguientes servicios odontológicos:

- Urgencias odontológicas
- Valoración de odontología
- Odontología general
- Cirugía
- Endodoncia
- Odontopediatria
- Ortodoncia
- Periodoncia
- Rehabilitación oral
- Controles de ortodoncia

NOTA 15 - COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS

A 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los costos por servicios prestados se encuentran conformados de la siguiente forma:

	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2016</u>	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2015</u>
MANO DE OBRA DIRECTA	147,374,718	153,254,242
COSTOS INDIRECTOS	236,137,127	201,860,160
Total Gastos Operativos	<u>383,511,845</u>	<u>355,114,402</u>

El mayor incremento en el costo de ventas se da a causa de un aumento en las compras de insumos odontológicos para la presentación de los servicios paso de 86 mm en el año 2015 a 122 mm en el año 2016.

NOTA 16 – GASTOS ADMINISTRATIVOS

A 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los gastos administrativos están compuestos así:

**EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)**

	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2016</u>	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2015</u>
GASTOS DE PERSONAL	82,078,727	68,581,645
HONORARIOS	2,139,768	759,280
IMPUESTOS	6,331,000	6,614,954
ARRENDAMIENTOS	94,502,895	88,304,387
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	344,728	420,944
SEGUROS	12,954,751	10,753,782
SERVICIOS	13,045,493	6,247,554
GASTOS LEGALES	1,057,800	961,800
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	421,000	75,900
ADECUACION E INSTALACION	692,464	2,401,630
DEPRECIACIONES	2,905,150	3,477,844
AMORTIZACIONES	96,000	-
DIVERSOS	11,591,805	4,207,487
Total Gastos Administracion	<u>228,161,611</u>	<u>192,807,207</u>

Las principales variaciones de los gastos se explican así:

- Gasto de personal crece un 16%, el aumento principalmente se da por el aumento en el salario, así como también la contratación de personal faltante del área administrativa
- El gasto de servicios presenta un aumento del 52% respecto del año anterior, este se debe a que en el año 2015 no se cancelaba ningún valor por concepto de servicios generales y en el año 2016 se contrató este con una persona que realizara estas labores.
- Diversos crece al 64% debido al pago de comisiones de ventas pagadas a la gerencia de la compañía rubro que no presentó afectación en el periodo anterior, así como la compra de implementos de aseo que acarreo el contrato de aseo adquirido.

NOTA 17 - Gastos Comercial

A 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los gastos comerciales están compuestos así:

	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2016</u>	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2015</u>
SERVICIOS	2.332.840	3.061.579
DIVERSOS	12.310	17.222.013
Total Gastos Comercial	<u>2.345.150</u>	<u>20.283.592</u>

La variación más representativa de presenta en los gastos diversos y se debe a que en el año 2015 se entrego un premio por ventas a un asesor con el fin de incentivar las ventas en la compañía.

**EMERMEDICA ODONTOLOGICA S.A.S NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)**

NOTA 18 - Ingresos No Operacionales

A 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los ingresos no operacionales están compuestos así:

	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2016</u>	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2015</u>
RECUPERACIONES	193,306,352	46,168
DIVERSOS	10,905,222	1,876
UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y	2,000,000	
Total Ingresos No Operacionales	<u>206,211,574</u>	<u>48,044</u>

En el año 2016 la compañía realizó un proceso de depuración de cuentas dentro de las cuales se pueden nombrar el banco y las cuentas de nómina de las cuales se obtuvo más del 95% de los otros ingresos registrados.

NOTA 19 - Gastos No Operacionales

A 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los gastos no operacionales están compuestos así:

	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2016</u>	<u>31 de DICIEMBRE :</u> <u>2015</u>
FINANCIEROS	9,646,909	13,100,747
GASTOS EXTRAORDINARIOS	193,685,860	6,226
GASTOS DIVERSOS	3,986,976	-
PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES	2,968,799	
Total Gastos No Operacionales	<u>210,288,544</u>	<u>13,106,973</u>

En el año 2016 la compañía realizó un proceso de depuración de cuentas dentro de las cuales se pueden nombrar bancos, cuentas por cobrar, anticipos de impuestos entre otras que representan el 97% del aumento presentada en la cuenta de gastos extraordinarios.