

Clínica Universidad de La Sabana

**Estados Financieros por los Años Terminados
el 31 de diciembre de 2017 y 2016 e Informe
del Revisor Fiscal**

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Asamblea General de la
CLÍNICA DE LA UNIVERSIDAD DE LA SABANA:

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la Clínica Universidad de La Sabana, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

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

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría. Efectué la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Esas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría consiste en desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros. En la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la Clínica que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias. Una auditoría también incluye, evaluar las políticas contables utilizadas y las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la CLÍNICA UNIVERSIDAD DE LA SABANA al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Otros asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por mí y sobre los mismos expresé mi opinión sin salvedades el 26 de abril de 2017.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Clínica ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de asociados se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos e incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2017, la Clínica no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Según el artículo 1.2.1.4 del Decreto 2420 de 2015 el revisor fiscal aplicará las ISAE, en desarrollo de las responsabilidades contenidas en el artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación del cumplimiento de las disposiciones estatutarias y de la asamblea general y con la evaluación del control interno. Asimismo, según el Artículo 1.2.1.5 de dicho Decreto, para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.4, no será necesario que el revisor fiscal prepare informes separados, pero sí que exprese una opinión o concepto sobre cada uno de los temas contenidos en ellos. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública expedirá las orientaciones técnicas necesarias para estos fines.

Con base en la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2017, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la sociedad no se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones de la asamblea general y b) no existen o no son adecuadas las medidas de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Clínica o de terceros que estén en su poder.



YESICA PAOLA GAMBOA SIERRA

Revisor Fiscal

T.P. 190685 - T

Designado por Deloitte & Touche Ltda.

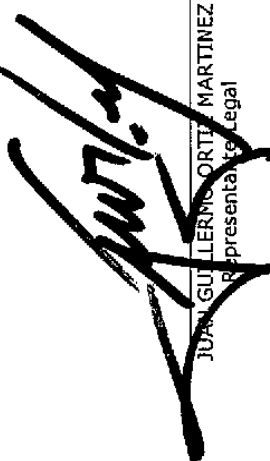
07 de marzo de 2018.

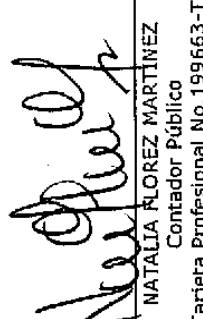
CLINICA UNIVERSIDAD DE LA SABANA

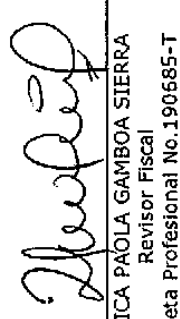
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En miles de pesos colombianos)

ACTIVO	2017	2016	PASIVOS Y FONDO SOCIAL	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes en efectivo (Nota 5)	\$ 4.026.984	\$ 7.166.743	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	\$ 10.788.771	\$ 11.185.181
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	22.172.340	20.536.339	Préstamos (Nota 10)	2.052.500	-
Inventarios (Nota 7)	1.991.216	1.766.527	Obligaciones por arrendamiento financiero (Nota 12)	211.215	325.304
Gastos pagados por anticipado	471.104	388.437	Beneficios a empleados (Nota 13)	2.712.193	2.652.528
			Provisiones (Nota 14)	-	2.438.880
Total activos corrientes	28.661.644	29.858.046	Otros pasivos (Nota 15)	187.232	237.187
			Total pasivos corrientes	15.951.911	16.839.080
ACTIVOS NO CORRIENTES:			PASIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipo (Nota 8)	40.166.495	39.422.499	Obligaciones por arrendamiento financiero (Nota 12)	150.331	367.206
Activos intangibles (Nota 9)	195.259	288.350	Préstamos (Nota 10)	7.123.333	4.528.579
Cargos diferidos	17.992	-	Otros pasivos (Nota 15)	-	4.247
Total activos no corrientes	40.379.746	39.710.849	Total pasivos no corrientes	7.273.664	4.900.032
			Total pasivos	23.225.575	21.739.112
Total activos	\$ 69.041.390	\$ 69.568.895	FONDO SOCIAL		
			Fondo social (Nota 16)	83.698.423	77.708.614
			Déficit del ejercicio	(8.003.774)	(10.743.813)
			Otro resultado integral - reserva de adopción por primera vez NCIF	3.684.842	3.684.842
			Déficit acumulado	(33.563.676)	(22.819.860)
			Total fondo social	45.815.815	47.829.783
			Total pasivos y fondo social	\$ 69.041.390	\$ 69.568.895

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


JUAN GUILLERMO ORTÍZ MARTÍNEZ
 Representante legal


NATALIA FLOREZ MARTÍNEZ
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No. 199663-T

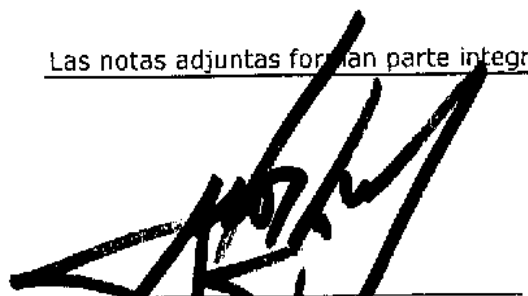

YESICA PAOLA GAMBOA SIERRA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 190685-T
 (Ver mi opinión adjunta)
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.

CLINICA UNIVERSIDAD DE LA SABANA

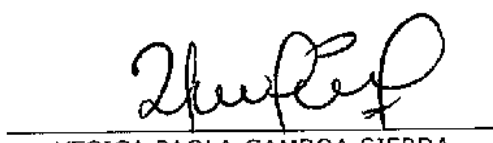
ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (En miles de pesos colombianos)

	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 17)	\$ 65.301.558	\$ 58.909.242
Costo de ventas (Nota 18)	<u>(55.604.468)</u>	<u>(52.477.752)</u>
Excedentes de actividades ordinarias	9.697.090	6.431.490
Otros ingresos (Nota 19)	4.051.373	2.737.902
Gastos de administración (Nota 20)	(19.644.566)	(16.460.553)
Gastos de ventas (Nota 21)	(283.487)	(177.931)
Otros gastos (Nota 22)	(742.204)	(2.526.159)
Costos financieros (Nota 23)	<u>(1.081.980)</u>	<u>(748.562)</u>
	<u>(17.700.864)</u>	<u>(17.175.303)</u>
DÉFICIT DEL EJERCICIO	\$ <u>(8.003.774)</u>	\$ <u>(10.743.813)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


JUAN GUILLERMO ORTIZ MARTINEZ
Representante Legal


NATALIA FLOREZ MARTINEZ
Contador Público
Tarjeta Profesional No.199663-T


YESICA PAOLA GAMBOA SIERRA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.190685-T
(Ver mi opinión adjunta)
Designado por Deloitte & Touche Ltda.

CLINICA UNIVERSIDAD DE LA SABANA

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

	Fondo Social	Déficit del ejercicio	Otro resultado integral - reserva de adopción por primera vez NCIF	Déficit acumulado	Total fondo social
SALDOS AL 1 DE DICIEMBRE DE 2016	\$ 57.565.293	\$ (7.231.221)	\$ 3.684.842	\$ (15.588.639)	\$ 38.430.275
Incremento en el fondo social por capitalización	20.143.321	7.231.221	-	(7.231.221)	20.143.321
Déficit del ejercicio	-	(10.743.813)	-	-	(10.743.813)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	77.708.614	(10.743.813)	3.684.842	(22.819.860)	47.829.783
Incremento en el fondo social por capitalización	5.989.809	-	-	-	5.989.809
Traslados de excedentes	-	10.743.813	-	(10.743.813)	-
Déficit del ejercicio	-	(8.003.774)	-	-	(8.003.774)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 83.698.423	\$ (8.003.774)	\$ 3.684.842	\$ (33.563.676)	\$ 45.815.815

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



JUAN JULLERINO ORTIZ MARTINEZ
Representante Legal



NATALIA FLOREZ MARTINEZ
Contador Público
Tarjeta Profesional No.199663-T



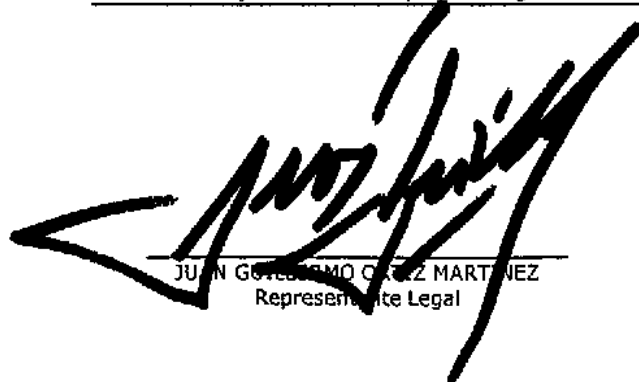
YESICA PAOLA GAMBOA SIERRA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.190685-T
(Ver mi opinión adjunta)
Designado por Deloitte & Touche Ltda.

CLINICA UNIVERSIDAD DE LA SABANA

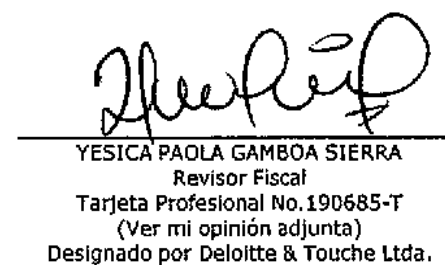
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En miles de pesos colombianos)**

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Déficit del ejercicio	\$ (8.003.774)	\$ (10.743.813)
Partidas que no afectan el flujo de efectivo		
Deterioro de cartera	2.993.431	2.656.747
Utilidad en venta de activos fijos	(10.991)	-
Recuperaciones	(2.438.880)	-
Pérdida en venta de activos fijos	76.308	-
Depreciaciones / amortizaciones	<u>3.890.616</u>	<u>3.638.685</u>
	(3.493.290)	(4.448.381)
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(4.629.432)	(6.409.730)
Inventarios	(224.689)	(16.357)
Gastos pagados por anticipado	(82.667)	(213.818)
Activos intangibles	(685)	(257.091)
Cargos diferidos	(17.992)	-
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(396.410)	2.812.740
Beneficios a empleados	59.665	398.300
Provisiones	-	2.438.880
Otros pasivos	<u>(54.202)</u>	<u>105.748</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de la operación	<u>(8.839.702)</u>	<u>(5.589.709)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(5.126.219)	(15.359.160)
Retiro de propiedades, planta y equipo	<u>520.065</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(4.606.154)</u>	<u>(15.359.160)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Adquisición (disminución) préstamos	4.647.252	4.528.579
Adquisición (disminución) arrendamientos financieros	(330.964)	624.411
Incremento del fondo social por capitalización	<u>5.989.809</u>	<u>20.143.321</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiación	<u>10.306.097</u>	<u>25.296.311</u>
INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL AEFECTIVO	(3.139.759)	4.347.442
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, AL COMIENZO DEL AÑO	<u>7.166.743</u>	<u>2.819.301</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 4.026.984</u>	<u>\$ 7.166.743</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


JUAN GUILLERMO ORTIZ MARTÍNEZ
 Representante Legal


NATALIA FLOREZ MARTÍNEZ
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No.199663-T


YESICA PAOLA GAMBOA SIERRA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No.190685-T
 (Ver mi opinión adjunta)
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.

CLÍNICA UNIVERSIDAD DE LA SABANA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (En miles de pesos colombianos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

LA CLÍNICA UNIVERSIDAD DE LA SABANA es una Corporación o asociación de personas de carácter privado, reglamentadas en los artículos 633 y siguientes del Código Civil, sin ánimo de lucro, constituida bajo la personería jurídica No 01441 del 9 de julio de 1998 y que a la fecha cuenta con la siguientes reformas aprobadas por expedidas por la Gobernación de Cundinamarca:

Resolución 2496 del 22 de Julio de 2003

Resolución 5282 del 21 de Octubre de 2011

Resolución 0676 del 26 de Agosto de 2014

Resolución 0182 del 13 de Junio de 2016

La Corporación tendrá por objeto aunar o integrar los esfuerzos personales de sus miembros, con miras al establecimiento de uno o más centros de salud integral de interés general los cuales funcionarán en estrecha colaboración con la Fundación Universidad de la Sabana. Por tal razón los respectivos centros de salud estarán de manera primordial destinados a la prestación de servicios de salud, a la enseñanza y a servir de lugar para las prácticas docentes y los programas académicos relacionados con el área de la salud que existan o lleguen a existir en la Fundación Universidad de la Sabana de todas maneras, los servicios que la Clínica ofrezca deben ser acordes con los principios y fines de la mencionada Universidad y con el sistema general de seguridad social en salud.

Objeto social – La Clínica es una Institución Prestadora de Servicios de Salud (I.P.S.) debidamente autorizada y vigilada por la Superintendencia Nacional de Salud para desarrollar actividades de salud, cuenta con el certificado oficial de acreditación en salud por parte de ICONTEC, adicionalmente es una institución certificada en buenas prácticas clínicas.

La Corporación tiene una duración de 100 años, pero podrá ser disuelta en cualquier tiempo, según las condiciones y requisitos previstos en los presentes estatutos.

Los órganos de administración de la Clínica son: Asamblea General, Junta Directiva, Director General y Director Médico en ausencia del Director General.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de preparación y presentación – La Clínica de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada por los Decretos 2420 y 2496 de 2016, prepara sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en su versión año 2015 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Bases de Preparación – La Clínica 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. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Clínica.

Bases de medición - Los estados financieros separados de la Clínica han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Clínica toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características al valorar el activo o pasivo a la fecha de medición.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

Transacciones en moneda extranjera – Las transacciones en moneda extranjera son trasladadas a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción. Activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha del corte del estado de situación financiera. Los ingresos y gastos incurridos en moneda extranjera, así como los flujos de efectivo, se reconocen a la tasa de cambio del día en el cual estas transacciones tienen lugar. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión de transacciones en moneda extranjera se incluyen en el estado de resultados.

Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del bien arrendado. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La Clínica como arrendatario: Los derechos sobre los bienes en arrendamiento financiero se registran como activos a valor razonable de la propiedad arrendada (o, si es inferior, el valor presente de los pagos mínimos) en el inicio del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador, se incluye en el estado de situación financiera como una obligación de arrendamiento financiero. Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la obligación de arrendamiento con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros se deducen del resultado del ejercicio. Los activos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedad, planta y equipo, así como su depreciación y evaluación de las pérdidas por deterioro de la misma forma que los activos de propiedad.

Alquileres a pagar por arrendamientos operativos se cargan en el resultado del ejercicio sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento pertinente.

La Clínica como arrendador: Los ingresos por arrendamientos operativos se reconocen en los resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, sin incluir los importes por servicios.

Activos financieros – Los activos financieros incluyen: el efectivo, cuentas y pagarés de origen comercial por cobrar e inversiones en fiducias. Son registrados utilizando el modelo de costo amortizado, a excepción de las inversiones en fiducias que son medidas al valor razonable y clasificadas como efectivo y equivalentes.

El costo amortizado corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento, menos cualquier reducción por deterioro o incobrabilidad.

Las estimaciones bajo el método de interés efectivo incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determina sobre la base del importe en libros del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El costo amortizado de un activo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés efectiva y el ingreso por intereses en un periodo, es igual al importe en libros del activo financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

Los activos financieros a tasa de interés variable son registrados inicialmente por el importe por cobrar al vencimiento con una reestimación periódica de los flujos de efectivo para reflejar los cambios en las tasas de interés de mercado.

La Clínica Universidad de la Sabana revisa periódicamente sus estimaciones de cobros para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

Deterioro de activos financieros – Al final del período en que se informa, la Clínica evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. En los casos donde exista evidencia objetiva de deterioro del valor la Clínica reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro incluye:

- Dificultades financieras significativas del obligado que refleje mora mayor a 90 días
- Infracciones del contrato, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o del valor de las cuentas por cobrar.
- El acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, otorga concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- Acreedores que mediante un acto administrativo expedido por la Superintendencia Nacional de Salud, en el marco de sus competencias ordene las siguientes intervenciones:
 - Intervención forzosa administrativa para liquidar
 - Intervención forzosa administrativa para administrar
 - Intervención técnica y administrativa

- Pase a ser probable que el deudor entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera
- El promedio de la glosa aceptada por parte de la Clínica a las cuentas por cobrar de las diferentes entidades.

Inventarios – Los inventarios son medidos inicialmente, por su costo o valor nominal original (valor factura), adicionando el valor de las demás erogaciones necesarias, para dejarlos listos para su disposición. Sólo formarán parte del costo de adquisición de inventarios, aquellas erogaciones directas que sean requeridas para su adquisición; no formarán parte del costo, desembolsos por la adquisición de seguros o almacenamiento, a menos que sean necesarios en el proceso de adquisición.

La valoración de los inventarios de medicamentos y materiales médicos, se realiza bajo el sistema promedio ponderado de las unidades existentes. Este promedio se calcula de forma permanente, con cada entrada de mercancía al inventario.

Los inventarios se miden posteriormente en forma anual, al costo o al menor entre el valor en libros y el valor neto realizable.

El valor de las pérdidas de inventarios se reconoce por su costo promedio ponderado, mediante registro de naturaleza crédito a la cuenta de inventarios y la contrapartida a cuentas de resultados (cuando la pérdida es asumida por la Clínica).

Propiedad, planta y equipo – La propiedad, planta y equipo se registra al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. El valor de la propiedad, planta y equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual.

El cargo por depreciación para distribuir el importe depreciable de forma sistemática a lo largo de su vida útil es realizado por el método lineal. Los siguientes son los años de vida útil para determinarla:

Clase de propiedad planta y equipo	Vida útil (años)
Terrenos	No se deprecian
Mejoras en propiedad ajena	20
Equipo de transporte	5
Maquinaria y equipo biomédico	10
Equipo de computación y telecomunicación	5
Equipos de cafetería y restaurante	10
Muebles y enseres	10

Activos intangibles – Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

Estos activos han sido adquiridos de forma separada, cuyo costo comprende el costo de adquisición de contado (valor acordado entre el vendedor y la Clínica), menos cualquier descuento financiero o comercial y rebaja, más:

El impuesto al valor agregado (IVA), en la medida en que no sea descontable y cualquier costo directamente atribuible a la adquisición del activo o su uso, como honorarios profesionales, el valor inicial de software puede cambiar en el entendido que pueden existir nuevos desarrollos sobre el mismo, lo que ocasiona un aumento en el valor del costo inicial.

La amortización es distribuida de forma sistemática a lo largo de la vida útil del importe depreciable, el cargo por depreciación es reconocido como un gasto y se registra desde el momento en que el activo intangible está disponible para su utilización. El método de amortización es lineal y el área de tecnologías de la información determinará la vida útil del software que usa en sus instalaciones e informará estos datos a las Dirección Financiera así:

Activo	Rango
Software	Entre 1 y 5 años

Deterioro en el valor de los activos no financieros - Los activos que están sujetos a la depreciación y amortización se evalúan en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio que muestre que el valor de estos activos se ha deteriorado. Cuando haya algún indicio que muestre que el valor del activo se puede haber deteriorado, el importe en libros del activo se prueba por deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro equivalente al monto por el cual el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos de venta y el valor en uso. Para los fines del test de deterioro, los activos se agrupan según los niveles más bajos para los cuales haya flujos de efectivo identificables por separado. Los activos no financieros que han experimentado deterioro se revisan para ver si hay posibles reversiones del deterioro en cada fecha de reporte.

En los casos que la pérdida por deterioro se revierta posteriormente, el importe en libros de los activos (o grupos de activos similares) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero no por el exceso del importe que se habría determinado de no haberse reconocido la pérdida por deterioro para el activo (grupo de activos relacionados) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

Pasivos financieros - La Clínica reconoce sus pasivos financieros, en el momento en que se convierte en parte obligada (adquiere obligaciones), según los términos contractuales de la operación, lo cual sucede usualmente cuando se recibe el dinero para el caso de las Obligaciones Financieras.

También se reconocen pasivos por concepto de proveedores y acreedores por pagar, en la medida que el tercero le preste un servicio o venda un producto a la Clínica.

Se miden inicialmente por su valor nominal menos los costos de transacción directamente atribuibles al pasivo financiero.

Los costos de transacción (costos en los que incurre la Clínica, al adquirir el pasivo financiero) se reconocen como menor valor del pasivo financiero en una subcuenta contable de naturaleza débito siempre que tales costos sean directamente atribuibles al pasivo financiero en el estado de resultados del periodo correspondiente.

Los pasivos financieros son valorados mensualmente al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, esto independiente de la periodicidad con la que se cancelen los intereses o rendimientos o se abone al capital del crédito de acuerdo a las cuotas pactadas con el tercero

El costo amortizado corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento.

Las estimaciones bajo el método de interés efectivo incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determinó sobre la base del importe en libros del pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial, el costo amortizado de un pasivo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por pagar futuros descontados a la tasa de interés efectiva y el gasto por intereses en un periodo, es igual al importe en libros del pasivo financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

Los pasivos financieros a tasa de interés variable son registrados inicialmente por el importe por pagar al vencimiento con una reestimación periódica de los flujos de efectivo para reflejar los cambios en las tasas de interés de mercado.

La Clínica revisa periódicamente sus estimaciones de pagos para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

Provisiones – Son pasivos sobre los cuales existe una incertidumbre sobre su cuantía o vencimiento, siempre que esta incertidumbre no afecte la fiabilidad de la medición.

Se reconocen como provisiones las obligaciones que presenten una probabilidad de sacrificio económico mayor del 70%.

La probabilidad de desprenderse de recursos financieros en el caso de litigios y demandas, es determinada por un experto designado por la Clínica con base en el estudio y análisis que debe realizar de cada uno de los procesos en contra, considerando entre otros los siguientes aspectos: las pretensiones del demandante, el resultado de casos similares, la jurisprudencia existente al respecto, la evolución del proceso, la cualificación de los daños determinados por los abogados o peritos entre otros.

Pueda realizarse una estimación confiable del monto de la obligación, aunque su plazo de liquidación y valor no sea conocido.

La estimación confiable del monto de la obligación se realiza con base en la cuantificación del conjunto de los elementos anteriormente mencionados, teniendo en cuenta la información disponible a la fecha de corte. Cuando la estimación final resulte en diversos rangos de valores, el valor de la provisión es la suma ponderada, de sus probabilidades de pérdida.

Este valor es equivalente al monto que tendría que desembolsar la Clínica en la fecha de corte del respectivo informe. Si esta estimación actual coincide con el monto a pagar en el futuro sin pretensiones de reajuste, debe ser descontado a valor actual tomando en cuenta el tiempo estimado para liquidar el pleito a una tasa promedio de colocación de mercado que tenga en cuenta el plazo y el riesgo de la deuda y es una tasa de colocación de activos libres de riesgo en el mercado que tenga en cuenta el plazo de la misma.

El reconocimiento está relacionado con el momento en el cual las provisiones son incorporadas en la contabilidad. Y la medición está relacionada con la determinación del valor por el cual se deben registrar contablemente las provisiones de la Clínica.

La Clínica reconoce las provisiones cuando se cumplen la totalidad de los siguientes requisitos:

- A raíz de un suceso pasado la Clínica tiene la obligación y/o compromiso, ya sea implícito o legal, de responder ante un tercero
- El suceso pasado que genera un compromiso es determinado por parte del área jurídica de la Clínica con base en la notificación legal de demandas o de acuerdo con las obligaciones contractuales o de otro tipo, establecidas por la Clínica, donde se tendrá que consolidar toda la información relacionada con este tipo de hechos y remitir las novedades al Jefe de Contabilidad, máximo en los primeros Cinco (5 días hábiles después de conocido al hecho, donde se determinara si la Clínica posee una obligación presente por un hecho pasado.
- La probabilidad de que la Clínica tenga que desprenderse de recursos financieros para cancelar tal obligación es mayor a la probabilidad de que no ocurra.
- El término probable indica que se tiene mayor posibilidad de que un evento se presente, de que no se presente.

La probabilidad de desprenderse de recursos financieros en el caso de litigios y demandas, es determinada por un experto designado por la Clínica con base en el estudio y análisis que debe realizar de cada uno de los procesos en contra, considerando entre otros los siguientes aspectos: las pretensiones del demandante, el resultado de casos similares, la jurisprudencia existente al respecto, la evolución del proceso, la cualificación de los daños determinados por los abogados o peritos entre otros.

Pueda realizarse una estimación confiable del monto de la obligación aunque su plazo de liquidación y valor no sea conocido

La estimación confiable del monto de la obligación se realiza con base en la cuantificación del conjunto de los elementos anteriormente mencionados, teniendo en cuenta la información disponible a la fecha de corte. Cuando la estimación final resulte en diversos rangos de valores, el valor de la provisión es la suma ponderada, de sus probabilidades de pérdida.

Este valor es equivalente al monto que tendría que desembolsar la Clínica en la fecha de corte del respectivo informe. Si esta estimación actual coincide con el monto a pagar en el futuro sin pretensiones de reajuste, debe ser descontado a valor actual tomando en cuenta el tiempo estimado para liquidar el pleito a una tasa promedio de colocación de mercado que tenga en cuenta el plazo y el riesgo de la deuda, la cual es informada por la Dirección Financiera, caso en el cual el abogado debe indicar la posible fecha de desembolso.

Cada provisión que la Clínica reconozca en el estado de situación financiera, debe ser utilizada sólo para afrontar los desembolsos para los cuales fue originalmente reconocida. Si las tres (3) condiciones establecidas para su reconocimiento inicial no se cumplen, la Clínica no deberá reconocer la provisión y deberá evaluar si la obligación hace referencia a un pasivo real o si por el contrario se trata de un pasivo contingente, el cual no deberá ser reconocido en la contabilidad sino que será revelado en notas como ya se mencionó.

Al final de cada semestre o cuando se tengan indicios de cambios significativos, el área Jurídica actualiza la información de cada uno de los pleitos teniendo en cuenta las consideraciones indicadas en el numeral anterior, la situación actual de cada proceso y la nueva información obtenida de cada uno de los procesos. Esto con el fin de realizar los ajustes contables pertinentes.

Beneficios a los empleados – La Clínica reconoce el costo de todos los beneficios a empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la Clínica durante el ejercicio

contable y se miden por el valor total adeudado, que se define como la cantidad a pagar establecida entre las partes, en el momento de reconocer el pasivo, de acuerdo con la normatividad laboral vigente en Colombia y demás normas o políticas internas de la Clínica.

Corto plazo – Los beneficios a que los empleados tienen derecho como resultado de los servicios prestados a la entidad, cuyo pago se realizará en el término de los doce meses siguientes al cierre del período. Se reconocen a la fecha del informe, como un pasivo después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados contra un gasto.

Planes de aportaciones definidas post empleo – Son planes de beneficios post-empleo, en los cuales una entidad paga aportaciones fijas a una entidad separada (un fondo) y no tiene ninguna obligación legal ni implícita de pagar aportaciones adicionales o de hacer pagos de beneficios directos a los empleados, en el caso de que el fondo no disponga de suficientes activos para pagar todos los beneficios de los empleados por los servicios que éstos han prestado en el periodo corriente y en los anteriores.

Los beneficios por planes de aportaciones definidas son reconocidos como un pasivo, después de deducir cualquier importe ya pagado contra un gasto.

Ingresos – El valor de los ingresos de actividades ordinarias derivados de una transacción se determina normalmente, por acuerdo entre la Clínica y el tercero. Se miden al valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, teniendo en cuenta el valor de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Clínica pueda otorgar.

Prestación de Servicios – Corresponde a los servicios de salud prestados por la Clínica en el curso normal de sus operaciones, esto es principalmente servicios médicos.

Reconocimiento Inicial - Los ingresos derivados de la prestación de servicios por parte de la Clínica deben ser reconocidos siempre que:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- Los costos incurridos en la Prestación de servicios, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Medición - La Clínica mide el grado de terminación con el método de inspección del trabajo ejecutado, es decir que la Clínica reconoce los ingresos en la medida en que presta los servicios a sus usuarios.

Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

La clínica reconoce los ingresos de actividades ordinarias de los pacientes que se encuentran en los servicios hospitalarios al final de mes y que no se puedan facturar solo en la medida que se tenga la evidencia suficientes para ser causados en el mes que efectivamente se prestaron los servicios.

Venta de bienes – Corresponden a los ingresos por venta de bienes que obtiene la Clínica en el curso normal de sus operaciones (inventarios) como material médico quirúrgico y medicamentos.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Clínica ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
- la Clínica no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- El valor de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.
- Sea probable que la Clínica reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Intereses – Corresponden a los valores que recibe la Clínica por el uso de efectivo, de equivalentes al efectivo o inversiones, por rendimientos que obtiene de las financiaciones otorgadas, incluyendo los intereses por mora y las recuperaciones del deterioro y castigos de activos financieros.

Reconocimiento inicial -Los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso de activos financieros de la Clínica que producen intereses deben ser reconocidos, siempre que:

- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- El valor de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo, como se establece en las políticas de cuentas por cobrar (activos financieros) en los capítulos de medición posterior de activos financieros al costo amortizado.

Medición - El valor de los ingresos de una transacción se determina normalmente, por acuerdo entre la Clínica y los terceros. Se miden al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, teniendo en cuenta el valor de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Clínica pueda otorgar.

4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

Estimados contables críticos - La Clínica hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Clínica en la preparación de los estados financieros:

- a. **Deterioro de activos no monetarios** - La Clínica evaluará, en cada fecha sobre la que se informa, si existe algún indicio de deterioro de sus propiedades, planta y equipos e intangibles, la Clínica

no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

- b. *Vidas útiles de propiedades, planta y equipo* - La determinación de la vida útil económica de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la Clínica respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Clínica revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.
- c. *Deterioro de cuentas por cobrar* - La Clínica revisa regularmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Universidad realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados.

Para el análisis del deterioro de cartera, la Clínica clasifica sus cuentas por cobrar en dos categorías de acuerdo a estimaciones basadas en pérdidas históricas para cada uno de estos grupos.

La pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en la cuenta de resultados, cualquier reversión de las pérdidas por deterioro se limita a aumentar el valor en libros de lo que hubiera sido el deterioro original no ocurrido.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

	2017	2016
Caja	\$ 31.599	\$ 47.558
Bancos	239.715	382.267
Cuentas de ahorro (1)	118.483	194.877
Fiducias (2)	<u>3.637.187</u>	<u>6.542.041</u>
Total	<u>\$ 4.026.984</u>	<u>\$ 7.166.743</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a las cuentas de ahorro, en las cuales se reciben pagos en el desarrollo de convenios como Famisanar, Sanitas, Convida, Nueva EPS, Compensar, por concepto prestación de servicios de salud.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo corresponde a recursos depositados en Fiducias con disponibilidad inmediata para la ejecución de proyectos de construcción que se adelantan en la Clínica. La disminución corresponde a la ejecución de los proyectos de construcción que adelanta la Clínica durante el año 2017.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen restricciones sobre el uso del efectivo y equivalentes de efectivo.

6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Prestación de servicios de salud (1)	\$ 27.261.712	\$ 22.319.319
Otros deudores (2)	45.920	120.943
Ingresos por cobrar (3)	988.835	1.351.937

	2017	2016
Anticipo de Impuestos	661	-
Reclamaciones (4)	157.160	47.078
Otras cuentas por cobrar	<u>25.441</u>	<u>11.020</u>
Total	28.479.729	23.850.297
Total deterioro	<u>(6.307.389)</u>	<u>(3.313.958)</u>
Total	<u>\$ 22.172.340</u>	<u>\$ 20.536.339</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde principalmente a cuentas por cobrar a: i) Famisanar por \$4.654.567 y \$ 3.213.542, ii) Cafesalud por \$ 4.318.397 y \$2.339.869 iii) Nueva EPS por \$3.494.171 y \$1.899.605 y iv) Compensar por \$2.881.738, \$2.002.624, respectivamente.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde principalmente a Arrendamientos por \$11.198 y \$7.380, respectivamente de los espacios del banco, cajeros, automáticos y antenas de telefonía móvil.
- (3) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a \$63.018 y \$450.700, respectivamente por actividades no ordinarias como la participación en el contrato del parqueadero que se tiene con la Universidad de la Sabana. La disminución corresponde a que la Universidad giró lo correspondiente a 2016 en 2017 mientras que para el año 2017 realizó el pago dentro del mismo año.
- (4) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a reclamaciones por incapacidades a varias entidades entre ellas EPS Sanitas por \$7.927 y \$54.140, Compensar EPS por \$ 2.451 y \$46.286, respectivamente.

Cuentas por cobrar servicios de salud - El periodo de crédito promedio sobre la prestación es entre 30 y 90 días para las cuentas por cobrar por prestación de servicios de salud. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar vencidas.

Reconocimiento inicial de la cuenta por cobrar: debe hacerse al considerarse devengada la operación que le dio origen, lo cual ocurre cuando, para cumplir con los términos del servicio prestado, se proporciona un servicio a la contra parte; solo se reconocen aquellas cuentas por cobrar comerciales por las cuales el ingreso puede ser reconocido.

Las cuentas por cobrar comerciales por prestación de servicios deben valuarse en su reconocimiento inicial al valor razonable de la contraprestación a recibir, afectando los ingresos.

Deterioro de las cuentas por cobrar - La Clínica no establece cobro de intereses de mora. El deterioro determinado con cargo a resultados para 2017 fue de \$ 2.993.431 y \$2.656.747 para 2016.

Saldo inicial	\$ 3.313.958	\$ 657.210
(-) castigos	5.237	-
+ gastos	<u>2.998.668</u>	<u>2.656.748</u>
Total deterioro	<u>\$ 6.307.389</u>	<u>\$ 3.313.958</u>

Considerando la situación actual que se presenta el sector salud en Colombia, el aumento del deterioro se concentra principalmente en la cartera provisionada en 2017 de Cafesalud por \$2.263.357, Coomeva por \$586.301 y Capital Salud por \$154.729.

7. INVENTARIOS

	2017	2016
Medicamentos	\$ 728.390	\$ 568.589
Materiales médico quirúrgicos (1)	1.258.750	1.194.072
Materiales para imagenología	230	1.022
Otros	<u>3.846</u>	<u>2.844</u>
Total	<u>\$ 1.991.216</u>	<u>\$ 1.766.527</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde principalmente a suministros para la prestación de servicio quirúrgico.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Costo propiedades, planta y equipo		
Construcciones en curso (1)	\$ 1.471.463	\$ 4.012.124
Mejoras en propiedad ajena (1)	38.145.547	32.159.170
Maquinaria y equipo	1.675.371	1.687.208
Equipo de oficina	358.163	285.131
Equipo de cómputo y comunicación	1.006.376	852.326
Maquinaria y equipo médico científico	11.358.559	10.468.937
Equipo de hotelería y restaurante	34.214	35.618
Equipo de transporte	<u>34.427</u>	<u>34.427</u>
Propiedades, planta y equipo bruto	<u>\$ 54.084.120</u>	<u>\$ 49.534.941</u>
Depreciación acumulada y deterioro de valor-		
Propiedades, planta y equipo		
Mejoras en propiedad ajena	\$ 8.700.436	\$ 6.885.225
Maquinaria y equipo	552.135	312.699
Equipo de oficina	135.822	92.142
Equipo de cómputo y comunicación	375.083	142.786
Maquinaria y equipo médico científico	4.113.535	2.655.021
Equipo de hotelería y restaurante	8.757	5.012
Equipo de transporte	<u>31.857</u>	<u>19.558</u>
Depreciación acumulada y deterioro de valor	<u>\$ 13.917.625</u>	<u>\$ 10.112.443</u>
Propiedades, planta y equipo neto		
Construcciones en curso	\$ 1.471.463	\$ 4.012.124
Mejoras en propiedad ajena	29.445.111	25.273.945
Maquinaria y equipo	1.123.236	1.374.509
Equipo de oficina	222.341	192.989
Equipo de cómputo y comunicación	631.293	709.540

	2017	2016
Maquinaria y equipo médico científico	7.245.024	7.813.916
Equipo de hotelería y restaurante	25.457	30.607
Equipo de transporte	<u>2.570</u>	<u>14.869</u>
Propiedades, planta y equipo neto	<u>\$ 40.166.495</u>	<u>\$ 39.422.499</u>

- (1) La variación al 31 de diciembre de 2017 corresponde principalmente a la activación de diez proyectos de remodelaciones de infraestructura por \$5.986.377, así: i) \$4.306.842 de tres proyectos provenientes del 2016; siendo el más representativo el de habitaciones por fase I por \$3.772.928 y ii) \$1.679.534 de siete proyectos que iniciaron y culminaron en el 2017. La activación de dichas remodelaciones son reclasificadas en la cuenta de mejoras en propiedad ajena considerando que la Clínica no posee terrenos propios.

ESPACIO EN BLANCO

Movimiento de propiedades y equipo durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017:

Costo	Construcciones en curso	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de computación y comunicación		Maquinaria y equipo médico científico		Equipo de hotelería y restaurantes	Equipo de transporte	Total
31 diciembre 2016	\$ 2.548.487	\$ 33.622.807	\$ 1.687.208	\$ 285.131	\$ 852.326	\$ 10.468.937	\$ 35.618	\$ 34.427	\$ 49.534.941		
Retiros	(2.548.487)	-	(50.361)	(306.920)	(49.585)	(168.770)	(1.404)	-	(3.125.527)		
Compras	-	5.986.377	38.524	379.952	203.635	1.058.392	-	-	7.666.880		
Construcciones en propiedad ajena	1.390.946	-	-	-	-	-	-	-	1.390.946		
Anticipos	80.517	-	-	-	-	-	-	-	80.517		
Legalización	-	(1.463.637)	-	-	-	-	-	-	(1.463.637)		
31 diciembre 2017	\$ 1.471.463	\$ 38.145.547	\$ 1.675.371	\$ 358.163	\$ 1.006.376	\$ 11.358.559	\$ 34.214	\$ 34.427	\$ 54.084.120		
Depreciación acumulada y deterioro de valor acumulados											
31 diciembre 2016	\$ -	\$ (6.885.225)	\$ (312.699)	\$ (92.142)	\$ (142.786)	\$ (2.655.021)	\$ (5.012)	\$ (19.558)	\$ (10.112.443)		
Depreciación anual	-	(1.815.211)	(239.436)	(43.680)	(232.297)	(1.458.514)	(3.745)	(12.299)	(3.805.182)		
31 diciembre 2017	\$ -	\$ (8.700.436)	\$ (552.135)	\$ (135.822)	\$ (375.083)	\$ (4.113.535)	\$ (8.757)	\$ (31.857)	\$ (13.917.625)		
Importe neto en libros											
31 diciembre 2017	\$ 1.471.463	\$ 29.445.111	\$ 1.123.236	\$ 222.341	\$ 631.293	\$ 7.245.024	\$ 25.457	\$ 2.570	\$ 40.166.495		

Movimiento de propiedades y equipo durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016:

Costo	Construcciones en Curso	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de computación y comunicación		Maquinaria y equipo médico científico		Equipo de hotelería y restaurantes	Equipo de transporte	Total
31-dic-15	\$ 255.334	\$ 24.081.903	\$ 1.508.398	\$ 193.263	\$ 353.332	\$ 7.713.507	\$ 35.618	\$ 34.427	\$ 34.175.782		
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compras	2.293.153	8.077.267	178.810	91.868	498.994	2.755.430	-	-	-	-	13.895.522
Construcciones en propiedad ajena	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anticipos	1.463.637	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.463.637
Legalización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31-dic-16	\$ 4.012.124	\$ 32.159.170	\$ 1.687.208	\$ 285.131	\$ 852.326	\$ 10.468.937	\$ 35.618	\$ 34.427	\$ 49.534.941		
Depreciación acumulada y deterioro de valor acumulados											
31-dic-15	\$ -	\$ (5.511.765)	\$ (150.509)	\$ (17.826)	\$ (67.002)	\$ (761.465)	\$ (5.012)	\$ (5.579)	\$ (6.519.158)		
Depreciación anual	-	(1.373.460)	(162.190)	(74.316)	(75.784)	(1.893.556)	-	(13.979)	(3.593.285)		
31 diciembre 2016	\$ -	\$ (6.885.225)	\$ (312.699)	\$ (92.142)	\$ (142.786)	\$ (2.655.021)	\$ (5.012)	\$ (19.558)	\$ (10.112.443)		
Importe neto en libros											
31-dic-16	\$ 4.012.124	\$ 22.273.945	\$ 1.374.509	\$ 192.989	\$ 709.540	\$ 7.813.916	\$ 30.606	\$ 14.869	\$ 39.422.499		

9. ACTIVOS INTANGIBLES

	2017	2016
Licencias	\$ 288.350	\$ 333.752
Amortización	<u>(93.091)</u>	<u>(45.402)</u>
Total	<u>\$ 195.259</u>	<u>\$ 288.350</u>

Los intangibles de la Clínica están compuestos por las licencias de software que se están amortizando bajo el método de línea recta y vida útil de 60 meses.

10. PRÉSTAMOS

Porción corriente	\$ 2.052.500	\$ -
Porción no corriente	<u>7.123.333</u>	<u>4.528.579</u>
Total	<u>\$ 9.175.833</u>	<u>\$ 4.528.579</u>

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al crédito adquirido a través de la línea de Findeter, con Bancolombia a una tasa de interés IBR+1,69%, con un plazo de pago de 48 meses; destinado principalmente para pago de proveedores.

La variación de un período a otro obedece a la obtención de un crédito adicional por \$4.800 millones con una tasa IBR+1,35% y con plazo de pago de 48 en el mes de marzo de 2017. Dicho crédito también fue bajo la línea de Findeter a través del Bancolombia.

Fecha otorgado	Nombre proyecto y/o Edificio	Entidad	Vence	Monto inicial	Tasa %	Plazo años	Años gracia	Abonos	Saldo a 31/12/2017	Saldo a 31/12/2016
30/11/2016	Pago de proveedores y otros	BANCOLOMBIA	30/11/2022	5.000.000	IBR NAMV +1,69% MV	5	1	104.167	\$ 4.895.833	\$ 4.528.579
30/03/2017	Pago de proveedores y otros	BANCOLOMBIA	30/03/2023	4.280.000	IBR NAMV +1,35% MV	5	1	-	<u>4.280.000</u>	<u>-</u>
Total prestamos nacionales									<u>\$ 9.175.833</u>	<u>\$ 4.528.579</u>

11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2017	2016
Proveedores nacionales (1)	\$ 5.122.717	\$ 5.612.466
Costos y gastos por pagar (2)	4.612.203	4.645.659
Retención en la fuente	204.748	164.410
Impuesto a la ventas retenido	-	933
Impuesto de industria y comercio	15.673	12.596
Retenciones y aportes de nómina	817.846	739.841
Acreedores varios	8.047	5.625
Impuestos sobre las ventas a pagar	<u>7.537</u>	<u>3.651</u>
Total	<u>\$ 10.788.771</u>	<u>\$ 11.185.181</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios por concepto de insumos y medicamentos por \$4.530.300 y \$4.537.507, respectivamente.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde principalmente a honorarios médicos y administrativos por \$1.650.877 y \$1.562.531, respectivamente.

12. OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO

La Clínica Universidad de la Sabana arrendó equipos de cómputo y licencia de software bajo la modalidad de arrendamientos financieros, cuyo término de arrendamiento es de 3 años y 1 año respectivamente. La Clínica Universidad de la Sabana tiene opciones para comprar los equipos y la licencia por un importe nominal al finalizar los acuerdos de arrendamiento. Las obligaciones de la Clínica Universidad de la Sabana por arrendamientos financieros son garantizadas por el título de propiedad del arrendador sobre los activos arrendados.

Las tasas de interés de todas las obligaciones bajo arrendamientos financieros son fijas a la fecha respectiva de sus contratos, variando entre 3,0% y 8,0% efectivo anual.

	2017	2016
Equipo de cómputo (1)	\$ 211.215	\$ 204.323
Licencias de software (2)	<u>-</u>	<u>120.981</u>
	211.215	325.304
Menos porción largo plazo	<u>150.331</u>	<u>367.206</u>
Total	<u>\$ 361.546</u>	<u>\$ 692.510</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a 2 contratos de leasing suscritos con Leasing de Occidente para arrendamiento financiero de equipo de cómputo con tasa de interés variable y plazo de 36 meses.
- (2) La disminución obedece a que en el mes de abril de 2017 se tomó la opción de compra de la licencia con Procesos Inteligentes, para el análisis de costos por los productos de la Clínica.

13. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El valor de las obligaciones de la Clínica Universidad de la Sabana por este concepto al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016

Nómina por pagar	\$ 24.049	\$ 2.581
Cesantías consolidadas	1.354.040	1.251.065
Intereses sobre cesantías	156.342	142.863
Vacaciones consolidadas	849.641	939.058
Prestaciones extralegales (1)	<u>328.121</u>	<u>316.961</u>
Total	<u>\$ 2.712.193</u>	<u>\$ 2.652.528</u>

- (1) Corresponden a vacaciones extralegales que tienen los empleados, las cuales en dinero equivalente a 8 días de salario por período disfrutado

14. PROVISIONES

	2017	2016
Para costos y gastos legales	\$ <u> -</u>	\$ <u>2.438.880</u>

La disminución obedece a la eliminación de la provisión realizada en 2017 de Rosa Isabel Delgado, debido a que se produce un cambio en la calificación de la contingencia de probable a eventual. La reversión del saldo se realizó al cierre del año 2017.

15. OTROS PASIVOS

Corriente		
Anticipos y avances recibidos (1)	\$ 156.524	\$ 207.724
Fondos de terceros o donaciones en administración	<u>30.708</u>	<u>29.463</u>
Total corriente	187.232	237.187
No corriente		
Ingresos recibidos por anticipado (2)	<u>-</u>	<u>4.247</u>
Total	<u>\$ 187.232</u>	<u>\$ 241.434</u>

(1) Corresponde al registro de los servicios de salud por \$24.685 y \$112.838 y de contratos por \$24.685 y \$112.838, respectivamente que la Clínica no ha podido identificar el tercero que realizó el pago. La variación se presenta ya que al cierre del año 2017, se identificaron pagos de la Entidad Promotora de Salud Servicio Occidental por \$100.000.

(2) El ingreso diferido causado en diciembre de 2016 a Colombia Movil se recibió un anticipo el cual se amortizó durante el 2017 con las facturas por arrendamiento de espacio.

16. FONDO SOCIAL

El patrimonio de la Clínica, se compone del fondo social constituido por las capitalizaciones que efectúa la Universidad de la Sabana las cuales para 2017 suman \$5.989.808 y \$20.143.321 para 2016. El resultado de sus operaciones, tiene como única finalidad su capitalización. La composición de este se expone en los estados de cambios en el fondo social neto.

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación, se presenta un análisis de los ingresos del período de la Clínica Universidad de la Sabana para operaciones que continúan:

Unidad funcional de urgencias	\$ 9.479.657	\$ 8.833.380
Unidad funcional de consulta externa	2.403.823	2.913.292
Unidad funcional de hospitalización e internación	20.048.240	17.660.374
Unidad funcional de quirófanos y salas de partos	16.335.867	14.509.326
Unidad funcional de apoyo diagnóstico	11.977.175	10.462.254
Unidad funcional de apoyo terapéutico	5.959.853	5.084.865
Otras actividades relacionadas con la salud	1.053.100	965.538
Devoluciones, rebajas y descuentos en ventas de servicios	<u>(1.956.157)</u>	<u>(1.519.787)</u>
Total	<u>\$ 65.301.558</u>	<u>\$ 58.909.242</u>

18. COSTO DE VENTAS

	2017	2016
Personal	\$ 28.045.379	\$ 26.717.013
Honorarios	5.174.745	4.079.494
Materiales y suministros a pacientes	13.370.406	12.720.218
Arrendamientos	194.738	97.579
Servicios	3.344.916	3.480.795
Mantenimiento	431.313	838.384
Gastos legales	8.049	14
Depreciaciones	2.006.471	2.303.488
Amortizaciones	1.192.503	978.400
Provisiones	381.683	469.374
Adecuaciones e instalaciones propiedad ajena	15.166	24.361
Otros (1)	<u>1.439.099</u>	<u>768.632</u>
Total	<u>\$ 55.604.468</u>	<u>\$ 52.477.752</u>

(1) Los otros a 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde principalmente a casino y restaurante por \$512.575 y \$389.677, útiles, papelería y fotocopias por \$188.614 y \$180.055, elementos de aseo y cafetería por \$174.422 y \$136.016, respectivamente.

19. OTROS INGRESOS

Parqueaderos (1)	\$ 437.324	\$ 450.872
Rendimientos financieros	297.359	965.332
Arrendamientos	179.386	159.223
Servicios	14.349	9.740
Utilidad venta propiedades planta y equipo	10.991	4.788
Recuperaciones (2)	2.644.510	319.112
Indemnizaciones (3)	136.917	-
Diversos (4)	<u>330.537</u>	<u>828.835</u>
Total	<u>\$ 4.051.373</u>	<u>\$ 2.737.902</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a los ingresos originados en el contrato que tiene la Clínica Universidad de la Sabana con la Universidad de la Sabana por la administración del parqueadero.
- (2) El incremento corresponde a la reversión del proceso de Rosa Isabel Delgado, que se había causado en 2016 como un gasto por \$ 2.438.880, el cual paso de tener una calificación del proceso de probable a eventual según los asesores jurídicos de la Clínica.
- (3) Corresponde a las indemnización reconocidos por la Aseguradora Allianz Seguros por gastos de defensa de varios siniestros.
- (4) Los ingresos diversos se componen principalmente de las donaciones que recibe la Clínica por \$66.310 y \$34.041, reintegro de incapacidades por \$83.851 y \$187.926 y aprovechamientos por \$102.439 y \$93.194, respectivamente.

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	2017	2016
Personal	\$ 10.187.394	\$ 9.420.098
Honorarios (1)	1.505.269	429.870
Arrendamientos	4.740	3.507
Impuestos	511.892	386.893
Contribuciones y afiliaciones	69.304	54.449
Seguros (2)	464.313	198.755
Servicios	1.307.428	1.310.612
Mantenimiento	276.159	240.944
Gastos de viaje	874	335
Gastos legales	276.994	121.900
Depreciaciones	411.637	267.982
Amortizaciones	441.245	374.328
Adecuaciones e instalaciones propiedad ajena	41.301	72.479
Diversos	-	24.822
Provisiones	3.585.684	3.034.264
Otros	<u>560.332</u>	<u>519.315</u>
Total	<u>\$ 19.644.566</u>	<u>\$ 16.460.553</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 corresponde principalmente a Honorarios por asesoría financiera por \$1.028.590 y \$80.204, asesorías legales por \$269.924 y \$138.551 y otros honorarios por \$114.683 y \$86.661, respectivamente. Las razones del incremento obedece principalmente a la asesoría financiera contratada con la firma Procesos Inteligentes cuyo gasto en 2017 ascendió a \$851.354 por la revisión de los costos de la Clínica.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los seguros corresponden en su mayor proporción a pólizas de responsabilidad civil y extracontractual por \$312.535 y \$51.423 y pólizas integrales por valor \$40.485 y \$139.212, respectivamente.

21. GASTOS DE VENTAS

Personal	\$ 105.269	\$ 126.311
Honorarios	-	1.566
Seguros	2.102	5.129
Servicios (1)	136.238	35.157
Gastos legales	30	-
Mantenimiento	7	121
Diversos	23.127	-
Depreciaciones	-	392
Provisiones	16.714	-
Otros	<u>-</u>	<u>9.255</u>
Total	<u>\$ 283.487</u>	<u>\$ 177.931</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde principalmente a publicidad, propaganda y promoción por \$ 135.415 y \$ 34.506, respectivamente. La variación corresponde principalmente a Procesos Publicitarios Profesionales Ltda. \$ 79.020 y Marketing Over Video S.A.S. \$ 39.000.

22. OTROS GASTOS

	2017	2016
Financieros (1)	\$ 31.673	\$ -
Gastos extraordinarios (2)	100.796	40.997
Pérdida en venta y retiro de bienes	76.308	-
Diversos (3)	<u>533.427</u>	<u>2.485.162</u>
Total	<u>\$ 742.204</u>	<u>\$ 2.526.159</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 la suma de \$31.673 corresponde a \$30.073 provisión de intereses corrientes correspondientes al crédito Findeter y \$1.600 a Top Medical System S.A. por la financiación de la compra del equipo TAC (Tomógrafo axial computarizado).
- (2) Corresponde a ajustes de inventarios por sobrantes de productos que no son aplicados en su totalidad al paciente por \$74.307 y \$18.422 y vencimientos y/o averías por \$25.497 y \$22.128, respectivamente.
- (3) La Disminución obedece a la eliminación de la provisión realizada en 2017 del proceso en contra de Rosa Isabel Delgado, debido a que se produce un cambio en el estado de la demanda de probable a eventual según la calificación y análisis de los Asesores Jurídicos; por lo cual se realiza la reversión de \$2.438.880. El saldo que restante corresponde a la eliminación de un ingreso por subvenciones por \$505.351 que había sido calculado en el instrumento financiero en 2016, el cual debía ser revertido ya que desvirtuaba el saldo final de la obligación adquirida a través de FINDETER.

23. COSTOS FINANCIEROS

Financieros	\$ 20.893	\$ 4.387
Gravamen a los movimientos financieros	266.877	247.257
Comisiones	48.076	42.365
Intereses	744.667	452.975
Diferencia en cambio	<u>1.467</u>	<u>1.578</u>
Total	<u>\$ 1.081.980</u>	<u>\$ 748.562</u>

24. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Pasivos contingentes

Procesos judiciales	<u>\$ 1.053.650</u>	<u>\$ 220.944</u>
---------------------	---------------------	-------------------

De acuerdo a la evaluación realizada por los asesores jurídicos de la Clínica - Ana Maria de Brigard Abogados S.A.S. sobre el proceso en contra de Compensar, Clínica Universidad de la Sabana y Santiago Morales cuyo demandante es Rosa Isabel Delgado, Vicente Paz Muños y otros es probable que la Clínica tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para liquidar la obligación cuyo valor estimado es de 1.053.650 y \$ 220.944, respectivamente. Se espera que la demanda sea fallada en el transcurso de los próximos dieciocho meses.

25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO QUE SE INFORMA

Al 7 de marzo de 2018, fecha de elaboración de estos estados de situación financiera, no han ocurrido hechos relevantes que puedan alterar los resultados ni comprometan la estabilidad financiera de la Clínica al 31 de diciembre de 2017.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el 28 de marzo de 2018, fecha de certificación de estos Estados Financieros. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

CLÍNICA UNIVERSIDAD DE LA SABANA COLOMBIANA S.A.

Certificación a los Estados Financieros

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la CLINICA UNIVERSIDAD DE LA SABANA finalizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los cuales se han tomado fielmente de libros. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de LA CLINICA existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de LA CLINICA y en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados,

Asimismo, los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 han sido autorizados para su divulgación por la Asamblea General el 07 de marzo de 2018. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el próximo 28 de marzo de 2018, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.



JUAN GUILLERMO ORTIZ MARTÍNEZ
Representante legal



NATALIA FLOREZ MARTÍNEZ
Contador
TP 199663-T