

COD	NOTA	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO					
1105	1	2.206.285,89	2.869.546,71	(663.260,82)	(23,11%)
1110		9.099,26	9.418,15	(318,89)	(3,39%)
1125		2.170.868,25	2.860.128,56	(689.260,31)	(24,10%)
		26.318,38	0,00	26.318,38	100,00%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar					
1301	2	67.808.918,34	40.791.535,29	27.017.383,05	66,23%
1302		9.155.348,65	5.729.621,32	3.425.727,33	59,79%
1303		40.150.483,65	32.569.353,73	7.581.129,92	23,28%
1305		3.204.279,60	4.643.284,91	(1.439.005,31)	(30,99%)
1306		5.423.524,12	0,00	5.423.524,12	100,00%
1307		0,00	(1.622.481,57)	1.622.481,57	(100,00%)
1330		261.079,63	0,00	261.079,63	100,00%
1340		10.303.373,53	260.442,88	10.042.930,65	3856,10%
1365		1.550.000,00	1.550.000,00	0,00	0,00%
1370		2.371,18	1.926,07	445,11	23,11%
1370		5.451,90	17.475,50	(12.023,60)	(68,80%)
1380		122.677,93	100.560,54	22.117,39	21,99%
1399		(2.359.671,94)	(2.458.648,09)	98.976,25	(3,62%)
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES					
1355	3	1.806.948,27	1.991.049,39	(184.101,12)	(9,25%)
INVENTARIOS					
1415	4	2.433.337,91	608.779,98	1.824.557,93	299,71%
1420		1.035.901,85	820.832,74	215.069,12	26,20%
1421		1.372.033,81	1.018.936,30	353.097,51	34,65%
1424		23.783,82	45.423,44	(21.639,62)	(47,64%)
1465		1.618,42	3.589,41	(1.970,98)	(54,91%)
1465		0,00	(1.280.001,91)	1.280.001,91	(100,00%)
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>74.255.490,40</b>	<b>46.260.911,37</b>	<b>27.994.579,04</b>	<b>60,51%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
INVERSION EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS					
1205	5	176.666,00	170.000,00	6.666,00	3,92%
1299		346.666,00	170.000,00	176.666,00	103,92%
		(170.000,00)	0,00	(170.000,00)	100,00%
ACTIVOS POR IMPUESTOS					
1355	3	416.849,51	0,00	416.849,51	100,00%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					
1504	6	40.866.556,57	39.051.371,39	1.815.185,19	4,65%
1508		6.130.000,00	4.045.000,00	2.085.000,00	51,55%
1516		9.116.548,26	7.015.093,85	2.101.454,41	29,96%
1520		10.406.596,45	11.303.596,45	(897.000,00)	(7,94%)
1524		2.710.651,62	1.694.524,32	1.016.127,30	59,97%
1528		402.669,51	292.081,10	110.588,41	37,86%
1532		1.181.454,45	1.208.138,28	(26.683,82)	(2,21%)
1536		16.326.990,51	16.390.602,41	(63.611,90)	(0,39%)
1552		392.674,36	185.676,13	206.998,23	111,48%
1592		0,00	690.782,86	(690.782,86)	(100,00%)
		(5.801.028,58)	(3.774.124,01)	(2.026.904,57)	53,71%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>41.460.072,09</b>	<b>39.221.371,39</b>	<b>2.238.700,70</b>	<b>5,71%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>115.715.562,49</b>	<b>85.482.282,75</b>	<b>30.233.279,74</b>	<b>35,37%</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
PASIVOS FINANCIEROS					
2105	7	1.006.199,99	962.835,95	43.364,04	4,50%
2120		607.011,08	36.880,31	570.130,77	1545,89%
		399.189,91	925.955,64	(526.766,73)	(95,89%)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar					
2205	8	28.120.047,32	26.335.542,69	1.784.504,63	6,78%
2335		17.515.486,53	13.733.176,90	3.782.309,63	27,54%
2355		9.620.118,68	12.251.306,45	(2.631.187,77)	(21,48%)
2360		0,00	35,45	(35,45)	(100,00%)
2370		704.022,41	138.650,05	565.372,37	407,77%
2380		274.689,94	212.373,85	62.316,09	29,34%
		5.729,76	0,00	5.729,76	100,00%
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES					
2365	9	327.150,00	201.959,33	125.190,67	61,99%
2368		280.901,00	192.094,00	88.807,00	46,23%
		46.249,00	9.865,33	36.383,67	368,80%
PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS					
2505	10	1.883.987,17	1.454.279,58	429.707,59	29,55%
2510		788.072,24	627.799,45	160.272,80	25,53%
2515		645.060,61	498.312,19	146.748,42	29,45%
2520		71.542,55	56.858,94	14.683,61	25,82%
2525		2.877,90	0,00	2.877,90	100,00%
		376.433,87	271.309,00	105.124,87	38,75%
PROVISIONES					
2605	11	5.808.975,94	2.272.253,71	3.536.722,23	155,65%
2615		2.746.893,94	1.422.253,71	1.324.640,23	93,14%
		3.062.082,00	850.000,00	2.212.082,00	260,24%
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS					
2805	12	19.066.392,46	1.514.786,55	17.551.605,91	1158,69%
2810		19.066.392,46	20.303,79	19.046.088,66	93805,58%
		0,00	1.494.482,76	(1.494.482,76)	(100,00%)
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>56.212.752,88</b>	<b>32.741.657,81</b>	<b>23.471.095,07</b>	<b>71,69%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
PASIVOS FINANCIEROS					
2105	7	25.138.567,39	17.913.756,21	7.224.811,18	40,33%
2120		3.864.644,36	3.689.144,36	175.500,00	4,76%
2195		13.570.173,03	13.324.611,85	245.561,19	1,84%
		7.703.750,00	900.000,00	6.803.750,00	75,97%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar					
2380	8	2.832.047,85	7.621.127,04	(4.789.079,19)	(62,84%)
		2.832.047,85	7.621.127,04	(4.789.079,19)	(62,84%)
PROVISIONES					
2615	11	1.313.137,45	0,00	1.313.137,45	100,00%
		1.313.137,45	0,00	1.313.137,45	100,00%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>29.283.752,69</b>	<b>25.534.883,24</b>	<b>3.748.869,45</b>	<b>14,68%</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>85.496.505,57</b>	<b>58.276.541,06</b>	<b>27.219.964,51</b>	<b>46,71%</b>



BOGOTA - CUNDINAMARCA  
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

MIOCARDIO S.A.S  
NIT 900.328.323-8


ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
POR EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017




ACTUALIZACION: 20 FEB 2018  
PUBLICACION: 06 ABR 2018  
VERSION: 1

COD	NOTA	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
<b>PATRIMONIO</b>					
<b>CAPITAL Y RESERVAS ATRIBUIBLES A LOS ACCIONISTAS</b>					
<b>ACCIONES ORDINARIAS</b>					
	<b>13</b>	19.078.400,00	19.078.400,00	0,00	0,00%
3105		19.078.400,00	19.078.400,00	0,00	0,00%
		1.430.335,78	717.681,81	712.653,97	99,30%
<b>OTRAS RESERVAS</b>					
3305		1.430.335,78	717.681,81	712.653,97	99,30%
		2.874.168,54	7.142.891,65	(4.268.723,11)	(59,76%)
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>					
3705		5.017.987,44	0,00	5.017.987,44	100,00%
		5.017.987,44	0,00	5.017.987,44	100,00%
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>					
3905	<b>14</b>	1.818.165,15	266.768,24	1.551.396,92	581,55%
		1.818.165,15	266.768,24	1.551.396,92	581,55%
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>					
		<b>30.219.056,92</b>	<b>27.205.741,70</b>	<b>3.013.315,22</b>	<b>11,08%</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y DEL PATRIMONIO</b>					
		<b>115.715.562,49</b>	<b>85.482.282,75</b>	<b>30.233.279,74</b>	<b>35,37%</b>

  
 JUAN MANUEL MONTOYA HERNANDEZ  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 "Ver certificación adjunta"

  
 NELSI YOHANA BRICEÑO SUAREZ  
 CONTADOR PUBLICO  
 C.P. 163148-T  
 "Ver certificación adjunta"

  
 MIGUEL ANTONIO MANRIQUE MANRIQUE  
 REVISOR FISCAL T.P 22758-T  
 DESIGNADO POR AUDIT AND INTERNATIONAL FINANCE SAS  
 "Ver opinion adjunta"



MIOCARDIO S.A.S  
NIT 900.328.323-8



ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS  
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE  
ENERO 1° Y DICIEMBRE 31 DE 2017


ACTUALIZACION: 20 FEB 2018  
PUBLICACION: 06 ABR 2018  
VERSION: 1

BOGOTA - CUNDINAMARCA  
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

COD	NOTA	2017	2016	VARIACION \$	VARIACION %
4105	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	77.522.463,20	61.020.066,32	16.502.396,88	27,04%
4110	Unidad funcional urgencias	49.186,91	91.970,95	(42.784,04)	(46,52%)
4115	Unidad funcional consulta externa	70.246,14	21.522,59	48.723,55	226,38%
4120	Unidad funcional hospitalizacion	16.839.093,72	14.329.328,39	2.509.765,33	17,51%
4125	Unidad funcional quirofano y sala de parto	5.514.555,33	3.723.848,45	1.790.706,88	48,09%
4130	Unidad funcional de apoyo diagnostico	20.179.218,33	14.423.162,08	5.756.056,25	39,91%
4135	Unidad funcional de apoyo terapeutico	815.305,08	692.277,62	123.027,46	17,77%
4140	Unidad funcional de mercadeo	35.811.420,29	24.257.535,97	11.553.884,32	47,63%
4175	Ingresos por servicios capitados	3.094,20	4.450.337,16	(4.447.242,96)	(99,93%)
4175	Devolución, rebajas y descuentos en ventas de servicios	(1.759.656,79)	(969.916,90)	(789.739,89)	81,42%
6105	COSTO DE VENTAS	49.440.090,36	42.455.119,88	6.984.970,48	16,45%
6110	Unidad funcional de urgencias	136.926,02	637.870,78	(500.944,76)	(78,53%)
6115	Unidad funcional consulta externa	12.858,40	0,00	12.858,40	100,00%
6120	Unidad funcional hospitalizacion	16.707.484,42	15.560.576,17	1.146.908,25	7,37%
6125	Unidad funcional quirofanos	9.820.783,21	8.059.335,25	1.761.447,96	21,86%
6130	Unidad funcional de apoyo diagnostico	22.323.594,31	17.939.977,57	4.383.616,74	24,43%
6130	Unidad funcional de apoyo terapeutico	438.444,00	257.360,10	181.083,90	70,36%
	<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>28.082.372,85</b>	<b>18.564.946,44</b>	<b>9.517.426,41</b>	<b>51,27%</b>
5105	GASTOS DE ADMINISTRACION	18.801.919,51	14.142.903,18	4.659.016,33	32,94%
	Gastos de administración	18.801.919,51	14.142.903,18	4.659.016,33	32,94%
	<b>RESULTADOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9.280.453,33</b>	<b>4.422.043,26</b>	<b>4.858.410,08</b>	<b>109,87%</b>
4210	INGRESOS FINANCIEROS	3.436.651,37	6.165.789,41	(2.729.138,05)	(44,26%)
4245	Rendimientos Financieros	261.079,63	3.989,48	257.090,15	6444,21%
4250	Utilidad en venta propiedad planta y equipo	1.188.000,00	0,00	1.188.000,00	100,00%
4255	Recuperaciones	1.850.385,32	2.784.382,34	(933.997,02)	(33,54%)
4265	Indemnizaciones	19.738,02	61.726,69	(41.988,67)	(68,02%)
4265	Ingresos de ejercicios anteriores	111.173,57	7.353,51	103.820,06	1411,84%
4295	Diversos	6.274,83	3.308.337,39	(3.302.062,56)	(99,81%)
5305	COSTOS FINANCIEROS	3.879.785,94	1.608.276,01	2.271.509,93	141,24%
5310	OTROS GASTOS	3.879.785,94	1.608.276,01	2.271.509,93	141,24%
5310	Pérdida en venta y retiro de bienes	220.950,60	241.588,21	(20.637,61)	(8,54%)
5315	Gastos extraordinarios	162.965,39	196.870,86	(33.905,47)	(17,22%)
5320	Gastos extraordinarios ejercicios anteriores	152,50	295,24	(142,74)	(48,01%)
	<b>GANANCIA ANTES DE LA PROVISIÓN PARA IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>8.616.368,16</b>	<b>8.737.968,45</b>	<b>(121.600,29)</b>	<b>(1,39%)</b>
	IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y SOBRETASA	3.062.082,00	618.181,82	2.443.900,18	395,34%
	IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y CREE - VIGENCIAS NO CORRIENTES	2.042.107,00	775.008,18	1.267.098,82	163,49%
	IMPUESTO DIFERIDO	896.287,94	0,00	896.287,94	100,00%
	<b>GANANCIA NETA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>2.615.891,22</b>	<b>7.344.778,45</b>	<b>(4.728.887,23)</b>	<b>(64,38%)</b>
	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA PROCEDENTE DE OPERACIONES DESCONTINUADAS	0,00	0,00	0,00	100,00%
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>2.615.891,22</b>	<b>7.344.778,45</b>	<b>(4.728.887,23)</b>	<b>(64,38%)</b>
	OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)	0,00	0,00	0,00	100,00%
	<b>TOTAL ORI QUE NO SE RECLASIFICARAN A LOS RESULTADOS DEL PERIODO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00%</b>
	EFFECTOS DE CONVERSIÓN	258.277,32	(201.886,80)	460.164,12	(227,93%)
	Ganancias acumuladas por efectos de conversión	353.740,55	0,00	353.740,55	100,00%
	Pérdidas acumuladas por efectos de conversión	(95.463,23)	(201.886,80)	106.423,57	(52,71%)
	<b>TOTAL ORI QUE SE RECLASIFICARAN A LOS RESULTADOS</b>	<b>258.277,32</b>	<b>(201.886,80)</b>	<b>460.164,12</b>	<b>(227,93%)</b>
	<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>258.277,32</b>	<b>(201.886,80)</b>	<b>460.164,12</b>	<b>(227,93%)</b>
	<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>2.874.168,54</b>	<b>7.142.891,65</b>	<b>(4.268.723,11)</b>	<b>(59,76%)</b>

  
JUAN MANUEL MONTÓYA HERNÁNDEZ  
REPRESENTANTE LEGAL  
"Ver certificación adjunta"

  
NELSI YOHANA BRICEÑO SUAREZ  
CONTADOR PÚBLICO  
T.P 163148-T  
"Ver certificación adjunta"

  
MIGUEL ANTONIO MANRIQUE MANRIQUE  
REVISOR FISCAL T.P 22758-T  
DESIGNADO POR AUDIT AND INTERNATIONAL FINANCE SAS  
"Ver opinion adjunta"



MIOCARDIO S.A.S  
NIT 900.328.323-8



BOGOTA - CUNDINAMARCA  
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

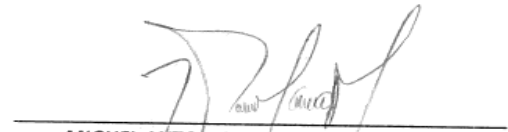
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017

ACTUALIZACION: 20 FEB 2018  
PUBLICACION: 06 ABR 2018  
VERSION: 1

DESCRIPCION	NOTA	3105 CAPITAL SOCIAL	3305 RESERVAS Y FONDOS	3605 RESULTADOS DEL EJERCICIO	3705 RESULTADOS ACUMULADOS	3905 RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF	PATRIMONIO TOTAL
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2016		19.078.400,00	717.681,81	7.142.891,65	0,00	266.768,24	27.205.741,70
RECLASIFICACIÓN DE PERIODOS ANTERIORES		0,00	0,00	0,00	0,00	1.802.138,32	1.802.138,32
<b>SALDO INICIAL REEXPRESADO</b>		<b>19.078.400,00</b>	<b>717.681,81</b>	<b>7.142.891,65</b>	<b>0,00</b>	<b>2.068.906,55</b>	<b>29.007.880,02</b>
EFFECTOS DE CONVERSION	14	0,00	0,00	258.277,32	0,00	(258.277,32)	0,00
RESULTADOS		0,00	0,00	2.615.891,22	0,00	7.535,92	2.623.427,14
<b>RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.874.168,54</b>	<b>0,00</b>	<b>(250.741,40)</b>	<b>2.623.427,14</b>
TRANSFERENCIAS A (DESDE) RESULTADOS RETENIDOS		0,00	712.653,97	(7.142.891,65)	6.430.237,68	0,00	0,00
DIVIDENDOS		0,00	0,00	0,00	(1.412.250,24)	0,00	(1.412.250,24)
<b>SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2017</b>		<b>19.078.400,00</b>	<b>1.430.335,78</b>	<b>2.874.168,54</b>	<b>5.017.987,44</b>	<b>1.818.165,15</b>	<b>30.219.056,92</b>

  
JUAN MANUEL MONTOYA HERNANDEZ  
REPRESENTANTE LEGAL  
"Ver certificación adjunta"

  
NELSI YOHANA BRICEÑO SUAREZ  
CONTADOR PUBLICO  
T.P 163148-T  
"Ver certificación adjunta"

  
MIGUEL ANTONIO MANRIQUE MANRIQUE  
REVISOR FISCAL T.P 22758-T  
DESIGNADO POR AUDIT AND INTERNATIONAL FINANCE SAS  
"Ver opinion adjunta"



MIOCARDIO S.A.S  
NIT 900.328.323-8



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
A DICIEMBRE 31 DE 2017 Y 2016

BOGOTA - CUNDINAMARCA  
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ACTUALIZACION: 20 FEB 2018  
PUBLICACION: 06 ABR 2018  
VERSION: 1

COD	DESCRIPCIÓN	NOTA	2017	2016
	<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA</b>		2.874.168,54	7.142.891,65
	<b>AJUSTE POR INGRESOS Y GASTOS QUE NO REQUIEREN DE EFECTIVO</b>	23		
1299	Aumento / (Disminución) Deterioro de acciones		170.000,00	0,00
1355	(Aumento) / Disminución Anticipo impuestos y contribuciones o saldos a favor		(416.849,51)	0,00
1307	(Aumento) / Disminución Interés implícito		(261.079,63)	0,00
1399	Aumento / (Disminución) Provisión deudores		(88.976,25)	2.458.648,09
1592	Aumento / (Disminución) Depreciación		2.026.904,57	3.774.124,01
2605	Aumento / (Disminución) Provisión para costos y gastos		1.324.640,23	1.422.253,71
2615	Aumento / (Disminución) Provisión impuestos, gravámenes y tasas		3.525.219,45	850.000,00
3905	Aumento / (Disminución) Ajustes por convergencia a NIIF para las pymes		1.551.396,92	266.768,24
	<b>EFECTIVO GENERADO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>		<b>10.705.424,32</b>	<b>15.914.685,69</b>
	<b>CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES</b>			
1301	(Aumento) / Disminución Clientes nacionales facturación generada pendiente de radicar		(3.425.727,33)	(5.729.621,32)
1302	(Aumento) / Disminución Clientes nacionales facturación radicada		(7.581.129,92)	(32.569.353,73)
1303	(Aumento) / Disminución Clientes nacionales facturación radicada y glosada subsanable		1.439.005,31	(4.643.284,91)
1305	(Aumento) / Disminución Clientes nacionales facturación radicada conciliada		(5.423.524,12)	0,00
1306	Aumento / (Disminución) Giros para abono a cartera pendientes de aplicar (CR)		(1.622.481,57)	1.622.481,57
1330	(Aumento) / Disminución Anticipos avances y depósitos		(10.042.930,65)	(260.442,88)
1340	(Aumento) / Disminución Promesas de compraventa		0,00	(1.550.000,00)
1365	(Aumento) / Disminución Cuentas por cobrar a trabajadores		(445,11)	(1.926,07)
1370	(Aumento) / Disminución Documentos por cobrar		12.023,60	(17.475,50)
1380	(Aumento) / Disminución Deudores varios		(22.117,39)	(100.560,54)
1355	(Aumento) / Disminución Anticipo impuestos y contribuciones o saldos a favor		184.101,12	(1.991.049,39)
1415	(Aumento) / Disminución Medicamentos		(215.069,12)	(820.832,74)
1420	(Aumento) / Disminución Materiales medico quirurgicos		(353.097,51)	(1.018.936,30)
1421	(Aumento) / Disminución Materiales reactivos y laboratorios		21.639,62	(45.423,44)
1424	(Aumento) / Disminución Materiales para imagenología		1.970,98	(3.589,41)
1465	(Aumento) / Disminución Inventario en tránsito		(1.280.001,91)	1.280.001,91
2105	Aumento / (Disminución) Bancos nacionales		570.130,77	36.880,31
2120	(Aumento) / Disminución Compañías de financiamiento comercial		(526.766,73)	925.955,64
2205	(Aumento) / Disminución Proveedores nacionales		3.782.309,63	13.733.176,90
2335	(Aumento) / Disminución Costos y gastos por pagar		(2.631.187,77)	12.251.306,45
2355	(Aumento) / Disminución Deudas con accionistas		(35,45)	35,45
2360	(Aumento) / Disminución Dividendos por pagar		565.372,37	138.650,05
2370	(Aumento) / Disminución Retención y aportes de nomina		62.316,09	212.373,85
2380	(Aumento) / Disminución Acreedores varios		5.729,76	0,00
2365	(Aumento) / Disminución Retención en la fuente e impuesto de timbre		88.807,00	192.094,00
2368	(Aumento) / Disminución Impuesto de industria y comercio retenido		36.383,67	9.865,33
2505	(Aumento) / Disminución Nomina por pagar		160.272,80	627.799,45
2510	(Aumento) / Disminución Cesantías consolidadas		146.748,42	498.312,19
2515	(Aumento) / Disminución Intereses sobre cesantías		14.683,61	56.858,94
2520	(Aumento) / Disminución Prima de Servicios		2.877,90	0,00
2525	(Aumento) / Disminución Vacaciones consolidadas		105.124,87	271.309,00
2805	(Aumento) / Disminución Anticipo y avances recibidos		19.046.088,66	20.303,79
2810	(Aumento) / Disminución Depósitos recibidos		(1.494.482,76)	1.494.482,76
	<b>EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>(8.373.411,15)</b>	<b>(15.380.608,64)</b>
	<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
1205	(Aumento) / Disminución Acciones		(176.666,00)	(170.000,00)
1504	(Aumento) / Disminución Terrenos		(2.085.000,00)	(4.045.000,00)
1508	(Aumento) / Disminución Construcciones en curso		(2.101.454,41)	(7.015.093,85)
1516	(Aumento) / Disminución Construcciones y edificaciones		897.000,00	(11.303.596,45)
1520	(Aumento) / Disminución Maquinaria y equipo		(1.016.127,30)	(1.694.524,32)
1524	(Aumento) / Disminución Equipo de oficina		(110.588,41)	(292.081,10)
1528	(Aumento) / Disminución Equipo de computo y comunicacion		26.683,82	(1.208.138,28)
1532	(Aumento) / Disminución Maquinaria y equipo medico científico		63.611,90	(16.390.602,41)
1536	(Aumento) / Disminución Equipo de hoteleria, restaurante y cafeteria		(206.998,23)	(185.676,13)
1556	(Aumento) / Disminución Acueductos, plantas y redes		690.782,86	(690.782,86)
	<b>EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(4.018.755,75)</b>	<b>(42.995.495,40)</b>
	<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
2105	(Aumento) / Disminución Bancos nacionales LP		175.500,00	3.689.144,36
2120	(Aumento) / Disminución Compañías de financiamiento comercial LP		245.561,19	13.324.611,85
2195	(Aumento) / Disminución Otras obligaciones LP		6.803.750,00	900.000,00
2380	(Aumento) / Disminución Acreedores varios LP		(4.789.079,19)	7.621.127,04
3105	(Aumento) / Disminución Capital suscrito y pagado		0,00	19.078.400,00
3305	(Aumento) / Disminución Reservas obligatorias		712.653,97	717.681,81
3705	(Aumento) / Disminución Utilidades o excedentes acumulados		(2.124.904,21)	0,00
	<b>EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<b>1.023.481,76</b>	<b>45.330.965,06</b>
	<b>AUMENTO EN EL EFECTIVO</b>		<b>(663.260,82)</b>	<b>2.869.546,71</b>
	<b>EFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO ANTERIOR</b>		<b>2.869.546,71</b>	<b>0,00</b>
	<b>EFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO ACTUAL</b>		<b>2.206.285,89</b>	<b>2.869.546,71</b>

JUAN MANUEL MONTÓYA HERNÁNDEZ  
REPRESENTANTE LEGAL

"Ver certificación adjunta"

NELSI YOHANA BRICEÑO SUAREZ  
CONTADOR PÚBLICO  
T.P 163148-T

"Ver certificación adjunta"

MIGUEL ANTONIO MANRIQUE MANRIQUE  
REVISOR FISCAL T.P 22758-T  
DESIGNADO POR AUDIT AND INTERNATIONAL FINANCE SAS

"Ver opinion adjunta"



MIOCARDIO S.A.S  
NIT 900.328.323-8



**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017**

**ACTUALIZACION: 20 FEB 2018  
PUBLICACION: 06 ABR 2018  
VERSION: 1**

**BOGOTÁ - CUNDINAMARCA  
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)**

**I. NOTAS DE CARÁCTER GENERAL**

Miocardio S.A.S. Nit. 900.328.323-8 fue constituida mediante Acta del 30 de Noviembre de 2009, inscrita el 11 de Diciembre de 2009 bajo el numero 01346648 del Libro IX, cuyo reconocimiento de creación fue otorgado por la Cámara de Comercio de Bogotá asignando la Matricula No. 01950567 de fecha 11 de Diciembre de 2009. Se crea bajo el amparo de la Ley 1258 de 2008, lo cual implica que para efectos tributarios, la sociedad se regirá por las reglas aplicables a las sociedades anónimas, al igual que las acciones y los demás valores que emita la sociedad por acciones simplificada no podrán inscribirse en el Registro Nacional de Valores y Emisores ni negociarse en bolsa, lo que la diferencia de las Sociedades Anónimas.

El objeto social, en términos generales es la prestación de servicios profesionales en salud, en Medicina Especializada, preferentemente en las especialidades de Cardiología, de consulta médica, exámenes clínicos, cardiológicos, vasculares y del tórax, diagnóstico no invasivo e invasivo, cirugía cardiaca, vascular y del tórax, en general, la prestación de servicios especializados en la Salud Humana.

El domicilio principal de Miocardio S.A.S. esta ubicado en la Cra. 45a No. 94 - 71 Castellana y su termino de duración es indefinido.

En Junio de 2014 se adquiere con DGH Dinámica Gerencial Hospitalaria el licenciamiento del modulo de NIIF y licenciamiento del desarrollo para el manejo de inventarios en transito; para el modulo de NIIF se capacitó el personal, realizando las pruebas respectivas y se desarrollará en forma a partir del 01 de Enero de 2016. En agosto de 2017 se inicia implementación de cambio de software contable a Indigo para iniciar actividades a partir de enero 2018.

Durante el 2014 se realizan negociaciones de 5 bienes inmuebles ubicados en el barrio la Castellana en la ciudad de Bogotá;

Matricula 50C-557869 ubicado en la Carrera 45a No. 94 -63

Matricula 50C-673769 ubicado en la Carrera 46 No. 94 - 60

Matricula 50C-753237 ubicado en la Carrera 45 No. 94 - 59

Matricula 50C-485331 ubicado en la Carrera 45a No. 94 - 71

Matricula 50C-417077 ubicado en la Carrera 46 No. 94 -64

inversion destinada para la ampliación de capacidad instalada, con una nueva sede en la ciudad de Bogotá la cual inicio actividades el 12 de Diciembre 2016, en el mes de Agosto 2014 se inicio la prestación de servicio de la sucursal Cali. actividades que se desarrollan en las instalaciones del Hospital Universitario del Valle

A Diciembre 31 de 2014 se hace revisión de la regulación para la implementación de las políticas contables relacionadas con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pymes, de acuerdo al Marco Técnico normativo establecido mediante Decreto 3022 de Diciembre de 2013, el cual reglamentó la Ley 1314 de 2009; según esta norma pertenecemos al Grupo 2 para la preparación de información financiera.

Miocardio SAS se acogió al periodo de transición desde el 01 de Enero de 2016 hasta el 31 de Diciembre de 2016, para iniciar periodo de aplicación desde el 01 de Enero de 2017, según circular externa 001 emitida por la Supersalud del 19 de Enero de 2016, en concordancia con el artículo 2do del Decreto 2496 del 23 de Diciembre 2015 por lo tanto los Estados Financieros con corte a 31 de diciembre de 2016 serán los últimos presentados bajo el Decreto 2649 de 1993.

En Mayo de 2016 se inicia el proceso para establecer políticas y procesos relativos al sistema de administración del riesgo de lavado de activos y la financiación del terrorismo - SARLAFT; dando cumplimiento a la circular externa 000009 del 21 de Abril del 2016 emitida por la Supersalud.

En el 2017 nos encontramos en la implementación del Sistema General de Seguridad y Salud en el Trabajo (SGSST), con previa asesoría del la Administradora de Riesgos Laborales (ARL) Positiva para la revisión de evaluación del Decreto 1072 de 2015 para cumplimientos e incumplimientos de la misma y de esta manera determinar cuales son los puntos críticos.

**II. BASES DE PREPARACIÓN**

1) Principales políticas y practicas contables

Con corte a la fecha de presentación de los estados financieros, la Entidad 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: Normas Internacionales de Información Financiera, definido mediante la Ley 1314 del 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015.

Las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) aplicadas en estos estados financieros se basan en la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés) en el año 2009; las normas de base corresponden a las oficialmente traducidas al español y emitidas al 1 de enero del 2009.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales. Durante el 2016 la Entidad trabajó en el balance de transición hacia las NIIF y a partir del 2017 comenzó a reconocer, registrar contablemente, preparar y reportar su información económica y financiera bajo esta normatividad.

De conformidad con las disposiciones legales vigentes en la materia éstos son los primeros estados financieros individuales preparados por la Entidad de acuerdo con las NIIF; para la conversión al nuevo marco técnico normativo (ESFA), para el período denominado de transición y a partir del 2017 como vigencia obligatoria la Entidad ha contemplado las excepciones y exenciones previstas en la SECCIÓN 35 DEL ANEXO 2 DEL Decreto 2420 del 2015.

Hasta el 31 de diciembre del 2016, de conformidad con la legislación vigente a la fecha, la Entidad preparó y presentó sus estados financieros individuales de acuerdo con lo dispuesto por los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia. en adelante PCGA. establecidos en el Decreto 2649 de 1993.

La información financiera correspondiente a periodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo.

Los efectos de los cambios entre los PCGA aplicados hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 diciembre del 2016 y las NIIF se explican en las conciliaciones detalladas en la Nota

2) Bases de consolidación

Miocardio SAS no consolida estados financieros, debido a que no presenta inversiones sobre empresa que tenga el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras.

Las entidades de propósito especial se consolidan desde la fecha en que se obtiene el control. Estas entidades no se consolidan a partir de la fecha en la que el control cesa.

3) Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los ingresos por dividendos de inversiones en asociadas se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del grupo. Se incluyen en otros ingresos.

4) Medición

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros con cambios en resultados que son valorizados al valor razonable.

5) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de la Entidad se expresan en pesos colombianos (COP) la cual es su moneda funcional y la moneda de presentación.

#### 6) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros individuales de conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos en general y pasivos contingentes en la fecha de corte, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

#### 7) Modelo de Negocio

La Entidad tiene un modelo de negocio que le permite, respecto de sus instrumentos financieros activos y pasivos, tomar decisiones por su capacidad financiera y económica. Esa toma de decisiones de la administración está basada en la intención de mantener sus instrumentos financieros en el tiempo lo que representa medirlos a costo amortizado, en ausencia de decisiones distintas como la de exponer sus instrumentos al mercado, generación de utilidades de corto plazo y de posición especulativas a excepción de la porción de inversiones negociables definida.

No obstante lo anterior posee instrumentos que por su característica de flujos de efectivo en cuanto a inversiones tienen que ser medidos a valor razonable, aun cuando la intención, por parte de la administración, sea mantenerlas en el tiempo.

#### 8) 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.

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se han producido. La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

### III. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### 1) Consideraciones generales

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

#### 2) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la sociedad tiene disponibles para su uso inmediato en caja y cuentas corrientes se mantienen a su valor nominal.

Se incluyen en los equivalentes al efectivo las inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo. Se

#### 3) Instrumentos Financieros

##### 3.1) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo y se clasifican al costo amortizado ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de caja contractuales; y las condiciones contractuales de las mismas dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se evalúa técnicamente la recuperabilidad para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

##### 3.2) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su precio de transacción menos cualquier costo de transacción. Después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se presentan en los resultados como gastos financieros.

##### 3.3) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

##### 3.4) Capital social

La emisión de instrumentos de patrimonio, se reconoce como un incremento en el capital social, por el valor razonable de los bienes o recursos recibidos en la emisión. Los costos de transacción se tratan contablemente como una deducción del patrimonio, por un valor neto de cualquier beneficio fiscal relacionado, en la medida que sean costos incrementales atribuibles a la transacción de patrimonio, tales como los costos de registro y otras tasas cobradas por los reguladores o supervisores, los importes pagados a los asesores legales, contables y otros asesores profesionales, los costos de impresión y los de timbre relacionados con el mismo. Cuando se readquieran instrumentos de patrimonio propios, la contraprestación pagada y los costos relacionados se deducen del patrimonio.

No se reconoce ninguna pérdida o ganancia en el resultado del ejercicio derivada de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propios. Estas acciones propias son adquiridas y poseídas por la Entidad o por otros miembros del grupo consolidado.

La distribución de dividendos a los tenedores de un instrumento de patrimonio son cargados directamente contra el patrimonio, por una cuantía equivalente al valor razonable de los bienes a distribuir, neta de cualquier beneficio fiscal relacionado.

El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

El superávit de capital corresponde a la prima en colocación de acciones y se determina como la diferencia entre el valor de colocación de las acciones y su valor nominal. Cualquier costo de operación asociado con la emisión de acciones se deduce de la prima de la acción, neto de cualquier beneficio por impuesto sobre las utilidades relacionado.

#### 4) Inventarios

Los inventarios se registran al valor de compra de los productos, los aranceles de importación, cualquier anticipo dado para la adquisición de inventario, y otros impuestos, los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. El costo se determina usando el método de promedio ponderado. Los inventarios se evalúan para ver el deterioro del valor en cada fecha de reporte. Las pérdidas por deterioro de valor en el inventario se reconocen inmediatamente en resultados y se presentan en el costo de ventas.

#### 5) Propiedades, planta y equipo

##### 5.1) Reconocimiento y Medición

Las propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye precio de compra, importaciones, impuestos no recuperables, costos de instalación, montaje y otros, menos los descuentos por pronto pago, rebajas o cualquier otro concepto por el cual se disminuya el costo de adquisición.

Las diferencias entre el precio de venta y su costo neto ajustado se llevan a resultados.

Las reparaciones y mantenimiento de estos activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos, siempre que mejoren el rendimiento o extiendan la vida útil del activo.

Cuando un elemento de propiedades, planta y equipo es adquirido por medio de un intercambio total o parcial con otro elemento de propiedades, planta y equipo o a cambio de otro activo cualquiera, el activo recibido se mide al valor razonable. Si no es posible medir el valor razonable del activo adquirido, se medirá por el importe en libros del activo entregado. La sociedad reconoce un costo como un elemento de Propiedad, Planta y Equipo cuando existe la posibilidad de obtener beneficios económicos futuros derivados del mismo, su costo se puede medir fiablemente y es mínimo de 50 UVT definido para la vigencia fiscal de reconocimiento.

Cuando un elemento de propiedades, planta y equipo es recibido de un tercero (ejemplo una donación) la medición inicial se hace al valor razonable del bien recibido, simultáneamente reconociendo un ingreso por el valor razonable del activo recibido, o un pasivo, de acuerdo con los requerimientos de la sección 24 del anexo 2 del Decreto 2420 del 2015.

La utilidad o pérdida por el retiro y/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 es incluida en el resultado del período.

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo.

Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Grupo Homogéneo	Sub-Grupo Homogéneo	Método Depreciación	Vidas útiles
Maquinaria y Equipo Médico Científico	Maquinaria y Equipo Médico Científico tipo II	Lineal	10 Años (120 Meses)
Maquinaria y Equipo Médico Científico	Maquinaria y Equipo Médico Científico tipo III	Lineal	10 Años (120 Meses)
Equipo de cómputo y comunicación	Equipo de cómputo y comunicación Administración Servidor / RED	Lineal	5 Años (60 Meses)
Equipo de cómputo y comunicación	Equipo de cómputo y comunicación Asistencial Servidor / RED	Lineal	5 Años (60 Meses)
Acueducto Plantas y Redes	Acueducto Plantas y Redes	Lineal	10 Años (120 Meses)

Las construcciones y edificaciones se depreciaran a 60 años para la sede administrativa y 50 años la clínica.

Los siguientes son los activos fijos sujetos a depreciarse por componentes:

Grupo Homogéneo	Sub-Grupo Homogéneo	Partes Significativas	Método Depreciación	Vidas útiles
Maquinaria y Equipo Médico Científico	Maquinaria y Equipo Médico Científico Electrónico tipo III	1. Tubos de Rayos X 2. Transductores 3. Consola de procesamiento de imágenes. 4. Cabezales de cámara para Torres de laparoscopia.	Lineal	10 Años (120 Meses)

Una vez reconocido el activo, se mide a su costo y se incorpora:

El precio de adquisición, incluyendo los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

La estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento. Para los siguientes grupos homogéneos:

Los costos de instalación y montaje.

Los anticipos destinados a la adquisición de Propiedad, Planta y Equipo

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obligaciones que tiene la compañía por desmantelamiento de las mejoras en propiedades ajenas, se calculan con base en el valor actual del monto estimado a incurrir en el futuro para ello y se reconocen como mayor valor de las propiedades, planta y equipo para su depreciación en la vida remanente del activo.

Las erogaciones por reparaciones menores, mantenimiento normal de los activos y todas aquellas actividades que mantienen el servicio y capacidad de uso del activo en condiciones normales se cargan a gastos del período.

## 5.2) Depreciación

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se inicia a partir del período en que el activo está disponible para su uso. La base de la depreciación es el costo menos el valor residual que técnicamente hubiera sido asignado.

El valor residual, el método de depreciación y la vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y si las expectativas difieren de las estimaciones previas. De igual manera, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón de los beneficios económicos futuros del activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón.

Las vidas útiles se asignarán de acuerdo con el periodo por el cual la entidad espere beneficiarse de cada uno de los activos. Una vez estimada la vida útil, se debe estimar también el valor residual a menos que se cumpla la condición planteada en el párrafo anterior.

Para efectos de cada cierre contable, la Entidad analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la Entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de amortización, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento de propiedades, planta y equipo, la Entidad estima el valor recuperable del activo y lo reconoce en la cuenta de resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores, y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización.

En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.



Un elemento de propiedades, planta y equipo no se clasificará como mantenido para la venta. En lugar de lo anterior, si un activo deja de ser utilizado, se evaluará su deterioro de valor. Tampoco cesará la depreciación por el hecho de que el activo esté cesante, o esté listo para uso pero no se hayan iniciado actividades de producción relacionadas con él. Situaciones como estas también se considerarán indicios de deterioro de valor.

#### 6) Deterioro del valor de los activos

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los activos se prueban individualmente para deterioro y algunos se prueban a nivel de unidad generadora de efectivo.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados como gastos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y gastos de venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de terminación y gastos de venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados como parte del costo de ventas.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta, en el caso de los inventarios), sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados y si proviene de inventarios se reconoce como menor valor del costo de ventas.

#### 7) Activos intangibles

Los activos intangibles son medidos al costo menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en su vida económica estimada, la cual no superará 10 años, a menos que se derive una vida útil superior de un documento o Norma Legal, y sólo son sometidos a pruebas de indicios de deterioro cuando existe un evento que así lo indique necesario.

La amortización se incluye como parte de los gastos operativos netos, en las cuentas de resultados.

No se considerará ningún activo intangible como de vida útil indefinida.

Los activos intangibles incluyen programas informáticos y licencias de software adquiridos. Estos activos se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan bajo el método lineal a lo largo de la vida estimada de cinco años para los programas informáticos y un año para las licencias. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Los gastos en que se incurre internamente sobre activos intangibles se reconocen en resultados cuando se incurren. Las amortizaciones del período se incluyen en los gastos de administración y ventas.

##### 7.1) Amortización

El valor sujeto a amortización está representado por el costo histórico del activo o el valor que lo sustituya, menos su valor residual. La amortización de un activo intangible comienza cuando el activo está disponible para ser usado.

El método de amortización usado es el lineal y el cargo por amortización de cada período es reconocido como parte del estado de resultados. Para reconocer la pérdida por deterioro, el valor en libros de los intangibles es reducido a través del uso de una cuenta de deterioro y la pérdida es reconocida en resultados.

#### 8) Activos no financieros

Para mantener los activos no financieros contabilizados por un valor que no sea superior a su valor recuperable, es decir, que su valor en libros no exceda el valor por el que se puede recuperar a través de su utilización continua o de su venta, se evalúa en cada fecha de cierre de los estados financieros individuales o en cualquier momento que se presenten indicios, si existe evidencia de deterioro.

Si existen indicios se estima el valor recuperable del activo, el cual se mide al mayor entre el valor razonable del activo menos el costo de venderlo y el valor en uso; si el valor en libros excede el valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente en el estado de resultados.

Si se presenta un cambio en las estimaciones usadas para determinar el valor recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro, se revierte en el estado de resultados la pérdida por deterioro que se había reconocido; el valor en libros del activo es aumentado a su valor recuperable, sin exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

#### 9) Beneficios a los empleados

De acuerdo con la sección 28 del anexo 2 del Decreto 2420 del 2015, todas las formas de contraprestación concedidas por la Entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados se registran como beneficios a empleados y se dividen en:

##### Beneficios a empleados corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del estado que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del período sobre el que se informa. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados. En la medida que se ejecuta la prestación del servicio.

Para pagos de participación en beneficios y de planes de incentivos, que vencen dentro del año, se reconoce el costo esperado como un pasivo realizando una estimación confiable de la obligación legal o implícita.

#### 10) 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 reconocerán como provisiones las obligaciones que presenten una probabilidad de sacrificio económico mayor al 50%.

Se reconoce como provisión el valor que resulta de la mejor estimación del desembolso requerido para liquidar la obligación a la fecha de cierre de los estados financieros, midiéndolo al valor presente de los gastos esperados necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

#### 11) Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos ordinarios se reconocen a través del método previsto en el literal c del párrafo 23.22 de la sección 23 de la NIIF para pymes "la terminación de una proporción física de la transacción del servicio o del contrato de trabajo"

Los pagos anticipados recibidos para la prestación de servicios o para la entrega de bienes en períodos 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 o se realiza la venta del bien; en cualquier caso, es trasladado al ingreso en su totalidad, cuando finaliza la obligación de entregar el bien o prestar el servicio, para el cual fue entregado el anticipo.

#### 12) Gastos financieros

Todos los gastos financieros se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren y se calculan usando el método de interés efectivo.

### IV. IMPUESTOS

#### 1) Impuesto Sobre la Renta

El gasto de impuestos reconocido en los resultados del período incluye el impuesto corriente por Renta. Los activos y/o pasivos de impuestos de Renta comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de pago a la fecha de reporte. El impuesto corriente es pagadero sobre la renta líquida, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal que se espera que aumenten o reduzcan la utilidad fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan, sin descontarse, a las tasas fiscales que se espera apliquen al periodo de realización respectivo, en el entendido que hayan sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de reporte, tomando en consideración todos los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando la Compañía tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### V. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

El valor razonable es el precio recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición (es decir, un precio de salida).

El valor razonable es una medición basada en el mercado. Al medir el valor razonable, la Entidad utiliza los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo en condiciones de mercado presentes, incluyendo supuestos sobre el riesgo. Para medir el valor razonable, la Entidad determina en primer lugar el activo o pasivo concreto a medir; para un activo no financiero, el máximo y mejor uso del activo y si el activo se utiliza en combinación, el mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o pasivo y por último, las técnicas de valoración apropiadas a utilizar al medir el valor razonable. A continuación se describen los niveles de la jerarquía del valor razonable y su aplicación a los activos y pasivos de la Entidad.

Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. El valor razonable de los activos y pasivos comercializados en el mercado activo está basado en los precios cotizados de mercado a la fecha del balance.

Un mercado es considerado activo si los precios cotizados se encuentran inmediata y regularmente disponibles desde una bolsa de valores, un agente, un corredor, un grupo de la industria, un servicio de precios o un regulador de valores, y si esos precios representan transacciones de mercado reales y que ocurren con regularidad en igualdad de condiciones. El precio cotizado de mercado utilizado para los activos financieros de la Entidad es el precio de la oferta actual.

Nivel 2: Entradas distintas a los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente o indirectamente. Los valores razonables de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo son determinados por medio de técnicas de valoración. Estas técnicas de valoración maximizan el uso de los datos observables de mercado, si están disponibles, y dependen lo menos posible de estimaciones específicas de la entidad. Si todas las entradas significativas para medir un instrumento al valor razonable son observables, el instrumento es incluido en el nivel 2.

Los valores razonables de los derivados incluidos en el nivel 2 incorporan varias entradas incluyendo la calidad crediticia de las contrapartes, los tipos de cambio de contado y al plazo, y las curvas de las tasas de interés. Las técnicas de valoración de los demás instrumentos del nivel 2 podrían incluir modelos estándar de valoración basados en parámetros de mercado para las tasas de interés, curvas de rendimiento o tipos de cambio, cotizaciones o instrumentos similares de las contrapartes financieras, o el uso de transacciones equiparables en igualdad de condiciones y flujos de caja descontados.

Nivel 3: Las entradas para el activo o pasivo no están basadas en datos observables de mercado. Se utilizan técnicas específicas de valoración, tales como análisis del flujo de caja descontado, a fin de determinar el valor razonable de los instrumentos financieros restantes.

### VI. SUPUESTOS CLAVE DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

Al preparar los estados financieros, la Gerencia asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir. Las estimaciones más significativas corresponden a:

#### 1) Deterioro de deudores

Se considera la situación de cada deudor a la fecha del estado financiero así como sus características, vencimientos, dificultades financieras, ambiente económico en el que se desenvuelven, entre otros. La compañía posee información financiera actualizada de cada uno de sus clientes. Basado en dichos análisis e información, para cada deudor, se realiza la estimación de los flujos futuros esperados a recibir los cuales se descuentan a la tasa de interés efectiva original del deudor, para hallar el valor presente de los mismos el cual es comparado con el valor en libros siendo la diferencia el deterioro de valor.

#### 2) Vida útil de las propiedades, planta y equipo

La estimación de la vida útil se realiza considerando la situación actual de los activos en cuanto a su uso previsto, desgaste físico, productividad, reparaciones realizadas, obsolescencia técnica y comercial, mantenimiento, entre otros. Estos criterios son analizados por los técnicos de la empresa en forma anual.

#### 3) Activos por impuestos diferidos

La evaluación de las rentas líquidas fiscales futuras contra los que los activos por impuestos diferidos se pueden utilizar, se basa en el último pronóstico presupuestado aprobado por la sociedad, que se ajusta para ingresos y gastos no gravables significativos. Cuando los ingresos fiscales previsibles indican que la sociedad no es capaz de utilizar plenamente un activo por impuesto diferido, una reserva de valuación se registra.

### VII. INFORMACION FINANCIERA

Los estados financieros anuales de MIOCARDIO S.A.S., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB). Las políticas han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pymes. La información financiera anual contenida en este informe contiene, los siguientes componentes:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017.
- Estado del Resultado Integral al 31 de diciembre de 2017, comparado al mismo corte del año inmediatamente anterior.
- Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2017 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016.; y
- Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2017 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016.

Se genera estados financieros intermedios en los meses de Marzo, Junio y Septiembre, a disposición de la administración para evaluar su gestión de negocio.

VIII. NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

**NOTA 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 incluyen los siguientes componentes:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Caja		
CAJA GENERAL	4.999	5.394
CAJA MENOR	4.100	4.024
Subtotal	<u>9.099</u>	<u>9.418</u>
Cuentas corrientes		
BANCO BBVA CTA CTE 0100018596	0	616.270
BANCO DE OCCIDENTE CTE 267043719	38.983	167.182
BANCOLOMBIA CTA CTE 74527680019	2.005	2.765
BANCO DE BOGOTÁ CTA CTE 050140466	2.126.325	2.072.531
BANCO POPULAR CTA CTE 088000781	0	1.381
BANCOOMEVA CTA CTE 051701145106	3.555	0
Subtotal	<u>2.170.868</u>	<u>2.860.129</u>
Fondos con destinación específica		
BANCO DE BOGOTÁ CUENTA DE INVERSIÓN 002003201722	(a) 26.318	0
Subtotal	<u>26.318</u>	<u>0</u>

(a) Se constituye fondo de inversión colectiva abierto SUMAR con el Banco de Bogotá, con destinación específica a la obra que se efectuará en la sede Castellana para la apertura de nuevas especialidades.

Los recursos disponibles no presentaron ninguna restricción alguna que limitara su uso, en lo correspondiente a las vigencias 2017 y 2016.

**NOTA 2) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar comprenden:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cuentas por cobrar		
CLIENTES - EPS CONTRIBUTIVO	29.383.964	11.374.806
CLIENTES - EPS SUBSIDIADO	22.447.259	23.098.660
CLIENTES - IPS	3.322.089	5.490.210
CLIENTES - COMPAÑÍAS ASEGURADORA SOAT	28.102	27.230
CLIENTES - PARTICULARES PERSONAS JURÍDICAS	1.555	0
CLIENTES - FONDO DE SOLIDARIDAD Y GARANTÍA ECAT	7.494	7.494
CLIENTES - ENTIDADES TERRITORIALES	2.743.173	1.321.378
INTERÉS IMPLÍCITO	(a) 261.080	0
ANTICIPO A PROVEEDORES	(b) 10.302.044	250.065
ANTICIPO A CONTRATISTAS	0	260
ANTICIPO A TRABAJADORES	1.330	10.118
PROMESAS COMPRAVENTA DE BIENES RAÍCES	1.550.000	1.550.000
SERVICIOS MÉDICOS, ODONTOLÓGICOS Y SIMILARES	1.164	1.586
OTRAS CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES	1.207	340
PAGARES	5.452	17.476
PRESTAMO DE MEDICAMENTOS E INSUMOS	12.257	35.334
CUENTA POR COBRAR INCAPACIDADES EPS Y ARL	110.287	64.407
OTROS DEUDORES VARIOS	133	820
DETERIORO DE CARTERA	(2.369.672)	(2.458.648)
Subtotal	<u>67.808.918</u>	<u>40.791.535</u>

(a) Se calcula interés implícito a una tasa del 1% E.M. sobre el saldo de la cartera para cobra mayor a 91 días.

(b) Se realiza anticipo a Prestmed por \$3.584,5 millones y a Prestnewco por \$5.287,6 millones para una futura capitalización.

La cuenta por cobrar a clientes nacionales y deterioro en comparación con el año anterior muestra una disminución debido a la gestión y cruce de cartera con nuestros clientes, en especial con el Hospital Universitario del Valle.

Para el deterioro de cartera se evaluaron de forma general los clientes pues todos manejan condiciones similares en el sector salud.

NIT	TERCERO	Total
800140949	CAFESALUD ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SA	754.750,82
814000337	ASOCIACION MUTUAL EMPRESA SOLIDARIA DE SALUD EMSSANAR ESS	297.183,81
800250119	ORGANISMO COOPERATIVO SALUDCOOP EPS	236.543,83
817000248	ASOCIACION MUTUAL LA ESPERANZA ASMET SALUD ESS	226.666,73
805000427	COOMEVA EPS	206.468,57
901097473	MEDIMÁS EPS SAS	95.009,01
800249241	COOPERATIVA DE SALUD Y DESARROLLO INTEGRAL COOSALUD	85.421,84
900156264	NUEVA EPS SA	79.809,57
804002105	COMPARTA EPS S	70.952,82
800246953	FONDO FINANCIERO DISTRITAL DE SALUD	70.456,72
830009783	CRUZ BLANCA EPS	59.221,05
818000140	ASOCIACION BARRIOS UNIDOS DE QUIBDO E.S.S	51.767,50
860007373	FUNDACION HOSPITAL SAN CARLOS	48.826,70
222222222	CUANTIAS MENORES	39.353,34
890399029	DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA - SECRETARIA DE SALUD	29.375,79
837000084	ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD MALLAMAS E P S INDIGENA	17.863,76
<b>Total general</b>		<b>2.369.671,84</b>

**NOTA 3) ACTIVOS POR IMPUESTOS**

Los activos por impuestos incluyen los anticipos de impuestos y contribuciones al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, así:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Anticipos de impuestos corriente		
ANTICIPO DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1.172.161	1.267.596
AUTORETENCIÓN ESPECIAL DE RENTA	634.783	0
ANTICIPO RETENCIÓN DE ICA	4	0
ANTICIPO RETENCIÓN CREE 0,80%	0	723.454
Subtotal	<u>1.806.948</u>	<u>1.991.049</u>
Anticipos de impuestos no corrientes		
	<b>2017</b>	<b>2016</b>

IMPUESTO DIFERIDO	416.850	0
Subtotal	<u>416.850</u>	<u>0</u>

#### NOTA 4) INVENTARIOS CORRIENTES

El saldo de los inventarios al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 incluye:

Inventario	<b>2017</b>	<b>2016</b>
MEDICAMENTOS	1.035.902	820.833
MATERIALES MEDICO QUIRURGICOS	1.372.034	1.018.936
MATERIALES REACTIVOS Y LABORATORIOS	23.784	45.423
MATERIALES PARA IMAGENOLOGIA	1.618	3.589
INVENTARIO EN CONSIGNACION	0	(1.280.002)
Subtotal	<u>2.433.338</u>	<u>608.780</u>

El inventario son los productos que se adquieren para el desarrollo del objeto social de la sociedad, el cual se miden al menor valor entre su costo y el valor neto de realización, ajustando con cargo a resultados, en el año 2017 se reclasifica el valor de inventario en consignación del 2016.

Durante el año fiscal 2017 no se incluyo en el gasto perdidas por deterioro de los inventarios.

#### NOTA 5) INVERSIONES

Miocardio SAS, tiene inversiones en asociadas así:

NIT	TERCERO	No ACCIONES	VALOR	% PARTICIPACION
805000427	COOMEVA EPS	594.821.553,00	170.000,00	0,06%
901087750	PRESTNEWCO SAS	88.333,00	88.333,00	6,25%
901087751	PRESTMED SAS	88.333,00	88.333,00	6,25%
<b>TOTAL</b>			<b>346.666,00</b>	

Comeva EPS, es una entidad que cotiza en bolsa, según al acuerdo de capitalización con la entidad la inversión que tiene Miocardio S.A.S no aplica las condiciones del párrafo 11.8 (d) de las NIIF para pymes; las acciones no son: no convertibles y acciones preferentes o acciones ordinarias sin opción de venta, por tal razón se miden al costo menos el deterioro del valor.

#### NOTA 6) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipo para el año 2017 y 2016 se detalla así:

Propiedad, planta y equipo		<b>2017</b>	<b>2016</b>
TERRENOS URBANOS	(a)	6.130.000	4.045.000
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES EN CURSO	(b)	9.116.548	7.015.094
EDIFICIOS		10.406.596	11.303.596
MAQUINARIA Y EQUIPO		2.710.652	1.694.524
EQUIPO DE OFICINA		402.670	292.081
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION		1.181.454	1.208.138
MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFICO		16.326.991	16.390.602
MAQUINARIA Y EQUIPO DE HOTELERIA		392.674	185.296
MAQUINARIA Y EQUIPO DE RESTAURANTE Y CAFETERIA		0	380
ACUEDUCTOS, PLANTAS Y REDES		0	690.783
DEPRECIACION CONTRUCCIONES Y EDIFICACIONES		(463.133)	(539.281)
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO		(602.169)	(186.913)
DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA		(129.680)	(83.647)
DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION		(594.076)	(319.496)
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFICO		(3.822.210)	(2.542.349)
DEPRECIACION EQUIPO DE HOTELERIA, RESTAURANTE Y CAFETERIA		(189.761)	(102.438)
Subtotal		<u>40.866.557</u>	<u>39.051.371</u>

- (a) Se realiza leaseback del lote Quiroga con Banco de Occidente, con el fin de obtener flujo de efectivo para las actividades de la entidad, este lote es considerado como propiedad de inversión para Miocardio S.A.S.
- (b) Corresponde a todas aquellas mejoras y adecuaciones en la sede Castellana a la fecha, la cual se le dio apertura en Diciembre 2016 y adecuaciones que se realizaron en el año 2017

El valor residual de un elemento de las propiedades, planta y equipo será siempre cero (\$0), la Administración evidenció su intención de usar dicho elemento hasta agotar en su totalidad los beneficios económicos que el mismo provee; sin embargo, cuando hay acuerdos formales con terceros por un valor previamente establecido o pactado para entregar el activo antes del consumo de los beneficios económicos que del mismo se derivan, dicho valor se tratará como valor residual.

Para la emisión de los EFFF, no se realizó compra de repuestos y partes significativas de la propiedad, planta y equipo.

ITEM	SALDO A CORTE DIC 31/16	ADICIONES	RECLASIFICACIÓN	SALIDAS	SALDO A CORTE DIC 31/17
TERRENOS URBANOS	4.045.000,00	2.388.000,00	897.000,00	1.200.000,00	6.130.000,00
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES EN CURSO	7.015.093,85	1.410.673,54	690.783,86	0,00	9.116.548,36
EDIFICIOS	11.303.596,45	0,00	(897.000,00)	0,00	10.406.596,45
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.694.524,32	1.018.022,28	0,00	1.894,98	2.710.651,62
EQUIPO DE OFICINA	292.081,10	113.215,92	0,00	2.627,51	402.669,51
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION	1.208.138,28	106.674,24	0,00	133.358,06	1.181.454,45
MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFICO	16.390.602,41	5.402.395,03	0,00	5.466.006,92	16.326.990,51
MAQUINARIA Y EQUIPO DE HOTELERIA	185.296,28	214.471,27	1.643,55	8.736,74	392.674,36
MAQUINARIA Y EQUIPO DE RESTAURANTE Y CAFETERIA	379,85	1.263,70	(1.643,55)	0,00	0,00
ACUEDUCTOS, PLANTAS Y REDES	690.782,86	0,00	(690.782,86)	0,00	0,00
SUBTOTAL	42.825.495,40	10.654.713,97	0,00	6.812.624,22	46.667.585,15
	DEPRECIACIONES	MOVIMIENTO	RECLASIFICACIÓN	SALIDAS	SALDO A CORTE DIC 31/17
EDIFICIOS	(539.280,78)	(197.786,62)	273.934,76	0,00	(463.132,64)
MAQUINARIA Y EQUIPO	(186.913,31)	(415.411,42)		(185,92)	(602.188,62)
EQUIPO DE OFICINA	(83.647,35)	(46.379,83)		(145,94)	(129.669,14)
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION	(319.495,63)	(276.354,05)		(1.773,29)	(594.076,39)
MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFICO	(2.542.349,00)	(1.569.655,20)		(289.794,38)	(3.822.209,62)
MAQUINARIA Y EQUIPO DE HOTELERIA	(102.437,93)	(87.888,64)	273.934,76	(565,90)	(189.760,67)
SUBTOTAL	(3.774.124,01)	(2.593.275,76)	273.934,76	(292.436,43)	(6.074.969,44)
TOTAL GENERAL	39.051.371,39	8.061.438,22	273.934,76	6.520.187,79	40.592.621,81

A diciembre 2017 se cierra con los siguientes datos por compra en leasing y comodatos.

TIPO	ITEM	VALOR HISTORICO	VALOR DEPRECIACION
COMODATO	MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFICO	2.063.546	208.550
	TERRENOS	3.630.000	0
LEASING	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	6.603.800	273.159
	MAQUINARIA Y EQUIPO	1.280.221	285.298
	EQUIPO DE OFICINA	117.453	30.445
	EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION	838.462	372.348
	MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFICO	7.617.935	2.453.190

**NOTA 7) PASIVOS FINANCIEROS**

Los pasivos financieros, se detalla:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Pasivos financieros corrientes		
SOBREGIROS	285.536	31.549
CREDITOS BANCARIOS	314.905	0
TARJETAS DE CREDITO	6.570	5.331
CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	399.189	925.956
Subtotal	1.006.200	962.836
Pasivos financieros no corrientes		
CREDITOS BANCARIOS	3.864.644	3.689.144
CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO PARTICULARES	13.570.173	13.324.612
ACCIONISTAS	7.603.750	800.000
Subtotal	25.138.567	17.913.756
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>26.144.767</b>	<b>18.876.592</b>

Ortorgamiento de Créditos bancarios para el normal funcionamiento de la compañía

NIT	NOMBRE	SOBREGIROS	CREDITOS BANCARIOS	TARJETAS DE CREDITO	CTTO ARRENDAMIENTO FINANCIERO	PARTICULARES	ACCIONISTAS	Total general
12120798	JAIME ANTONIO NAVARRO PARRA	0,00	0,00	0,00	0,00	6.803.750,00	0,00	6.803.750,00
890300279	BANCO DE OCCIDENTES S.A.	0,00	110.368,52	0,00	4.404.739,40	0,00	0,00	4.515.107,92
890903938	BANCOLOMBIA	95.324,13	56.720,28	0,00	3.411.520,28	0,00	0,00	3.563.564,69
800024702	LEASING CORFICOLOMBIANA SA	0,00	222.222,22	0,00	3.088.168,12	0,00	0,00	3.310.390,34
900406150	BANCO COOMEVA SA	0,00	2.305.333,33	0,00	0,00	0,00	0,00	2.305.333,33
800225385	LEASING BANCOLDEX SA	0,00	0,00	0,00	1.966.705,63	0,00	0,00	1.966.705,63
860001964	BANCO DE BOGOTA	0,00	1.484.904,87	6.570,33	0,00	0,00	0,00	1.491.475,21
811007729	FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO SA	0,00	0,00	0,00	1.098.228,52	0,00	0,00	1.098.228,52
809012806	AGROVAR SAS	0,00	0,00	0,00	0,00	700.000,00	0,00	700.000,00
860003020	BBVA	190.211,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	190.211,74
36306450	MARIA ALEJANDRA MONTOYA HERNANDEZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	100.000,00
12122795	LUIS FERNANDO ALDANA GRANADOS	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	0,00	100.000,00
<b>Total general</b>		<b>285.535,87</b>	<b>4.179.549,23</b>	<b>6.570,33</b>	<b>13.969.361,95</b>	<b>7.603.750,00</b>	<b>100.000,00</b>	<b>26.144.767,38</b>

Los contratos de arrendamiento financiero tendrán los siguientes vencimientos futuros así:

NIT	NOMBRE	PAGOS A CAPITAL			
		A 1 AÑO	A 5 AÑOS	MAS DE 5 AÑOS	TOTAL
800024702	LEASING CORFICOLOMBIANA SA	0	1.807.104	1.281.064	3.088.168
800225385	LEASING BANCOLDEX SA	0	1.020.652	946.054	1.966.706
811007729	FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO SA	0	681.825	416.403	1.098.229
890903938	BANCOLOMBIA	257.498	3.154.023	0	3.411.520
890300279	BANCO DE OCCIDENTE S.A.	141.691	3.469.884	793.164	4.404.739
<b>TOTAL</b>		<b>399.189</b>	<b>10.133.488</b>	<b>3.436.685</b>	<b>13.969.362</b>

Las condiciones de los instrumentos de deuda con entidades financieras se encuentran todas dentro de las establecidas en un mercado ordinario, los intereses pactados en credito llegan hasta un 2.16% E.M v en los leasing hasta un 1.55% E.M

**NOTA 8) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, se detalla:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes		
PROVEEDORES NACIONALES	17.515.487	13.733.177
COMISIONES	225.350	143.096
HONORARIOS	2.737.405	1.367.953
SERVICIOS	5.041.870	3.545.794
ARRENDAMIENTOS	30.640	74.729
TRANSPORTE FLETE Y ACARREO	110.696	185.986
SERVICIOS PUBLICOS	76.899	333.794
SEGUROS	0	213
GASTOS DE VIAJES	0	6.600
OTROS	1.397.259	6.593.141
DEUDAS CON ACCIONISTAS	0	35
DIVIDENDOS	704.022	138.650
APORTES ADMINISTRADORAS DE PENSIONES	137.048	108.379
APORTES ENTIDADES PROMOTORAS DE SALUD	39.219	30.431
APORTES ADMIN DE RIESGOS PROFESIONALES	18.390	17.319
FONDO DE SOLIDARIDAD Y GARANTIA	3.227	2.188
APORTES ICBF, SENA Y CAJAS DE COMPENSACION	35.026	27.759
EMBARGOS JUDICIALES DE TRABAJADORES	1.884	462
LIBRANZAS	13.696	10.936
CUENTAS AFC	26.200	14.900
PRESTAMO DE MEDICAMENTOS	5.730	0
Subtotal	28.120.047	26.335.543
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes		
OTROS ACREEDORES VARIOS	(b) 2.832.048	7.621.127
Subtotal	2.832.048	7.621.127
<b>Total pasivos Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>30.952.095</b>	<b>33.956.670</b>

- (a) Corresponde a otras compras o gastos como: Activos Fijos \$554, 6 millones, mantenimiento \$191,2 millones, dotación \$90,2 millones, útiles, papelería y fotocopias \$59,3 millones entre otros
- (b) Se le adeuda a GE Healthcare Financial Services LLC \$1.818,3 millones por el financiamiento de compra de equipo biomédico para el área de imágenes diagnósticas y \$1.000 millones de la última cuota de la compra de la Sede Castellana a Videlmédica.

El saldo de las cuentas comerciales por pagar a proveedores y demás, corresponde a los valores originados en la adquisición de bienes y/o servicios para el cumplimiento de la operación.

**NOTA 9) IMPUESTOS**

El saldo de impuestos por pagar al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 incluye:

Impuestos corrientes	<b>2017</b>	<b>2016</b>
RETENCION EN LA FUENTE	280.901	151.348
RETENCION IMPUESTO CREE	0	40.746
RETENCION DE IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	46.249	9.865
Subtotal	<u>327.150</u>	<u>201.959</u>

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general obligatorio a favor del Estado y a cargo de la Empresa, por concepto de las liquidaciones privadas que se determinan sobre las bases impositivas del período fiscal, de acuerdo con las normas tributarias vigentes.

#### NORMATIVIDAD APLICABLE

La Entidad presenta sus declaraciones privadas del impuesto sobre la renta dentro de los plazos previstos por la autoridad tributaria y de conformidad con las normas y disposiciones vigentes en la materia.

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Entidad estipulan que:

En el 2017 se gravara a una tarifa del 34% y a partir del 2018 este será del 33%, exceptuando los contribuyentes que por expresa disposición manejen tarifas especiales y al 10% las rentas provenientes de ganancia ocasional.

La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3,5% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

Según indica la Ley 1607 de diciembre de 2012, en su artículo 25, a partir del 1 de julio de 2013, están exoneradas del pago de aportes parafiscales a favor de SENA y ICBF, las personas jurídicas y asimiladas contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y complementarios, correspondientes a los trabajadores que devenguen, individualmente considerados, hasta diez (10) salarios mínimos mensuales vigentes.

El artículo 109 de la Ley 1607 de diciembre de 2012, estableció la nueva tarifa para el impuesto sobre ganancias ocasionales de las sociedades en un 10%, aplicable a partir del año gravable 2013. Para el impuesto a la riqueza la tarifa aplicable es regresiva: 1,15%, 1% y 0,40% para los años gravables 2015, 2016 y 2017. Este impuesto deberá ser causado cada año sobre la base gravable que será el resultado de restar al patrimonio bruto, las deudas que tenga la entidad el 1 de enero del año 2015, 2016 y 2017. Para el año 2018 las personas jurídicas no deberán liquidar el impuesto a la riqueza según lo establecido en el artículo 4 de la Ley 1739 de diciembre de 2015.

#### NOTA 10) PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El valor reflejado en la cuenta de beneficios a los empleados lo conforman los compromisos adquiridos con los empleados, por las prestaciones sociales consolidadas a Diciembre 31, incluye los siguientes conceptos:

Beneficios a empleados	<b>2017</b>	<b>2016</b>
NOMINA POR PAGAR	739.006	581.731
LIQUIDACIONES POR PAGAR	44.627	42.953
VACACIONES POR PAGAR	4.438	3.116
CESANTIAS CONSOLIDADAS	645.061	498.312
INTERESES SOBRE CESANTIAS	71.543	56.859
PRIMA DE SERVICIOS CONSOLIDADA	2.878	0
VACACIONES CONSOLIDADAS	376.434	271.309
Subtotal	<u>1.883.987</u>	<u>1.454.280</u>

#### NOTA 11) PROVISIONES

Las provisiones, se detallan:

Provisiones	<b>2017</b>	<b>2016</b>
PROVISION PARA OTROS COSTOS Y GASTOS	(a) 2.746.894	1.422.254
DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	3.062.082	618.182
IMPUESTO PARA LA EQUIDAD CREE	0	231.818
Subtotal	<u>5.808.976</u>	<u>2.272.254</u>
Provisiones	<b>2017</b>	<b>2016</b>
IMPUESTO DIFERIDO	1.313.137	0
Subtotal	<u>1.313.137</u>	<u>0</u>
Total	<u>7.122.113</u>	<u>2.272.254</u>

(a) \* Corresponde a remisiones de inventario de medicamentos e insumos en tránsito pendientes de legalizar por parte del proveedor equivalentes a \$2.395 millones.

\* Adicional \$351,9 millones de activos recibidos en comodato, para el desarrollo de la actividad económica de la empresa

NIT	NOMBRE	VALOR
800121151	CTP MEDICA SA	1.644
811021765	ST JUDE MEDICAL COLOMBIA LTDA	3.885
830039229	BOSTON SCIENTIFIC COLOMBIA LTDA	6.929
830047312	MEDTRONIC LATIN AMERICA INC SUC COLOMBIA	26.375
830065332	WORLD MEDICAL SAS	2.029
830072253	LABORATORIOS MEGAMEDICAL SAS	104
830109312	NUMIXX SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	2.155
830512304	CLOSTER PHARMA SAS	1.379
900433437	FARMAQUIRURGICOS JM SAS	2.347.613
900618831	EDWARDS LIFESCIENCES COLOMBIA SAS	2.850
<b>TOTAL</b>		<b>2.394.963</b>

#### NOTA 12) OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Otros pasivos no financieros corrientes	<b>2017</b>	<b>2016</b>
POR PRESTACION DE SERVICIOS DE SALUD	0	20.304
GIROS PARA ABONO A CARTERA PENDIENTES DE APLICAR - EPS CONTRIBUTIVO	(a) 16.660.164	0
GIROS PARA ABONO A CARTERA PENDIENTES DE APLICAR - EPS SUBSIDIADO	(a) 2.193.195	0
GIROS PARA ABONO A CARTERA PENDIENTES DE APLICAR - COMPAÑIA ASEGURADORA SOAT	(a) 4.772	0
GIROS PARA ABONO A CARTERA PENDIENTES DE APLICAR - EMPRESAS SOCIALES DEL ESTADO	(a) 1.339	0
GIROS PARA ABONO A CARTERA PENDIENTES DE APLICAR - ENTIDADES TERRITORIALES	(a) 206.923	0
PARA GARANTIA DE CONTRATOS	0	1.494.483
Subtotal	<u>19.066.392</u>	<u>1.514.787</u>

(a) Giros pendientes por aplicar a la cartera por falta de soportes por parte del cliente.

NIT	TERCERO	Total
901097473	MEDIMÁS EPS SAS	17.393.977,22
800249241	COOPERATIVA DE SALUD Y DESARROLLO INTEGRAL COOSALUD	361.437,82
900156264	NUEVA EPS SA	360.643,75
800140949	CAFESALUD ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SA	330.716,66
814000337	ASOCIACION MUTUAL EMPRESA SOLIDARIA DE SALUD EMSSANAR ESS	237.856,59
800246953	FONDO FINANCIERO DISTRITAL DE SALUD	201.683,37
900298372	CAPITAL SALUD EPS S SAS	139.160,98
	OTROS CLIENTES	21.626,20
837000084	ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD MALLAMÁS E P S INDIGENA	19.289,86
Total general		19.066.392,46

#### NOTA 13) PATRIMONIO

El capital social a Diciembre de 2017 se han autorizado y pagado 190.784 acciones con vanomina de \$100.000 cada una; este ha presentado evolución en la medida del crecimiento de la institución, el cual se ha dado con la capitalización de utilidades y aportes extraordinarios, así:

Composición capital social	2017	
	MARIA MONTOYA	EVALO REAL
APORTE INICIAL	75.000	25.000
DIVIDENDOS EN ACCIONES - UTILIDADES 2010	165.000	55.000
APORTE EXTRAORDINARIO 2011	135.000	45.000
DIVIDENDOS EN ACCIONES - UTILIDADES 2011	135.000	45.000
APORTE EXTRAORDINARIO - RECURSOS PAGO INVERSIÓN SEDE NORTE 2012	403.500	134.500
APORTE EXTRAORDINARIO - RECURSOS PAGO PROVEEDORES VARIOS 2012	510.000	170.000
APORTE EXTRAORDINARIO 2012	135.000	45.000
DIVIDENDOS EN ACCIONES - UTILIDADES 2012	442.500	147.500
DIVIDENDOS EN ACCIONES - UTILIDADES 2013	1.271.550	423.850
APORTE EXTRAORDINARIO 2014	4.452.500	147.500
APORTE EXTRAORDINARIO 2016	8.717.650	1.397.350
CESIÓN DE ACCIONES 2017	1.491.000	(1.491.000)
Total capital social	17.933.700	1.144.700

El capital actual esta representado en 190.784 acciones de valor nominal \$100.000 cada una. La participación está distribuida en un 94% para la Sra. María Alejandra Montoya Hernández y un 6% para el Dr. Evalo Yezid Real Urbina.

#### NOTA 14) ADOPCION POR PRIMERA VEZ

	2017	2016
Ajustes por convergencia a NIIF para pymes		
ACTIVOS PRODUCTIVOS - LEASING OPERATIVOS	795.938	795.938
ACTIVOS PRODUCTIVOS - COMODATOS	1.036.281	(412.116)
SEGUROS (Gastos pagados por anticipado - COLGAAP)	(7.277)	(18.936)
PROGRAMAS PARA COMPUTADOR (Gastos pagados por anticipado - COLGAAP)	(1.504)	(92.844)
MARCAS ADQUIRIDAS	(3.124)	(3.124)
LICENCIAS DE SOFTWARE	(2.148)	(2.148)
Subtotal	1.818.165	266.768

#### NOTA 15) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Está conformado por los valores causados como resultado de la prestación de Servicios de Salud a los usuarios de EPS y diferentes aseguradoras, de acuerdo a los convenios y contratos existentes y/o remisiones y autorizaciones. La discriminación de los ingresos por unidad funcional aparece reflejado en el Estado Integral de Resultado.

NIT	NOMBRE	TOTAL	%
901097473	MEDIMÁS EPS SAS	18.685.000,73	24,10%
900298372	CAPITAL SALUD EPS S SAS	11.459.541,43	14,78%
814000337	ASOCIACION MUTUAL EMPRESA SOLIDARIA DE SALUD EMSSANAR ESS	8.715.823,14	11,24%
805000427	COOMEVA EPS	4.895.935,99	6,32%
860007373	FUNDACION HOSPITAL SAN CARLOS	4.718.121,56	6,09%
222222222	CUANTIAS MENORES	4.699.370,95	6,06%
800140949	CAFESALUD ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SA	4.440.103,77	5,73%
817000248	ASOCIACION MUTUAL LA ESPERANZA ASMET SALUD ESS	4.181.650,06	5,39%
804002105	COMPARTA EPS S	3.802.297,38	4,90%
830009783	CRUZ BLANCA EPS	3.562.834,56	4,60%
800249241	COOPERATIVA DE SALUD Y DESARROLLO INTEGRAL COOSALUD	3.024.681,42	3,90%
890303461	HOSPITAL UNIVERSITARIO DEL VALLE EVARISTO GARCIA	3.015.836,26	3,89%
900156264	NUEVA EPS SA	2.321.577,10	2,99%
Total general		77.522.774,33	100,00%

#### NOTA 16) COSTO DE VENTAS

Representan los costos directos necesarios en la prestación de servicios de salud a los usuarios en un período determinado.

	2017	2016
Detalle de costos por concepto		
COSTOS DE MEDICAMENTOS E INSUMOS	18.669.839	17.130.912
MATERIALES Y SUMINISTRO A PACIENTES	1.219.353	820.980
GASTOS DE PERSONAL	9.124.149	7.268.944
HONORARIOS	13.131.461	10.180.815
SERVICIOS	4.473.537	3.571.159
SERVICIOS DE AMBULANCIA	136.926	637.871
ARRENDAMIENTOS	570.760	864.636
MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y ACCESORIOS	1.202.619	873.082
REPARACIONES LOCATIVAS	55.487	27.807
DEPRECIACIONES	732.534	997.543
AMORTIZACIONES	1.658	622
DIVERSOS	121.766	80.749
Subtotal	49.440.090	42.455.120

#### NOTA 17) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Representado por todos los demás gastos administrativos incurridos por Miacordio S.A.S. que no corresponden a costos directos del servicio.

	2017	2016
Gastos de administración		
GASTOS DE PERSONAL	5.748.260	3.950.867
HONORARIOS	840.143	343.338
IMPUESTOS TASAS Y GRAVAMENES	336.853	296.656
ARRENDAMIENTOS	338.950	575.336
SEGUROS	234.212	124.957

SERVICIOS	1.319.158	1.123.932
LEGALES	128.801	100.282
MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y ACCESORIOS	578.296	173.905
ADECUACION E INSTALACION PROPIEDADES AJENAS	174.042	203.103
GASTOS DE VIAJE	47.499	48.486
DEPRECIACIONES	1.342.722	790.108
AMORTIZACIONES	13.852	17.606
DIVERSOS	(a) 6.244.772	3.727.235
PROVISIONES	1.453.976	2.666.332
Subtotal	<u>18.801.538</u>	<u>14.142.143</u>

\* Valor correspondiente a la participacion del Hospital Universitario del Valle Evaristo Garcia en \$ 3.225,9 millones y Fundación Hospital San Carlos por \$ 1.629,8 millones

(a) \* \$627 millones corresponde al pago del impuesto de estampillas generadas en el cruce con el Hospital Universitario del Valle Evaristo Garcia.

#### NOTA 18) INGRESOS FINANCIEROS

Dentro de estos ingresos encontramos aquellos obtenidos por conceptos diferentes al objeto social de Miocardio S.A.S., como:

Ingresos financieros	<b>2017</b>	<b>2016</b>
INTERESES	261.080	3.989
UTILIDAD EN VENTA DE TERRENOS	(a) 1.188.000	0
DESCUENTOS CONCEDIDOS	84	729.072
REINTEGRO PROVISIONES	(a) 1.723.077	507.370
REINTEGRO DE OTROS COSTOS Y GASTOS	75.487	1.430.546
RECUPERACION MAYOR VALOR PAGADO CLIENTES	51.737	117.394
INDEMNIZACION DE COMPAÑIA DE SEGUROS	0	56.252
INDEMNIZACION POR INCAPACIDADES	19.738	5.474
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	111.174	7.354
SOBRANTES DE CAJA GENERAL Y CAJA MENOR	53	20
APROVECHAMIENTOS	0	3.205.525
DONACIONES	0	92.000
AJUSTE AL MIL	6	8
OTROS	(c) 6.216	10.785
Subtotal	<u>3.436.651</u>	<u>6.165.789</u>

(a) Corresponde a la operación de leaseback con el banco de occidente, en la venta del lote Quiroga.

(b) El reintegro de provisiones pertenece a la recuperación de cartera principalmente de Capital Salud con 858 millones, HUV con 492 millones y Caprecom con 348 millones

(c) \$6,17 millones de rendimiento financieros generados por parte del Fondo de Inversión Colectivo ABIERTO SUMAR del Banco de Bogotá

#### NOTA 19) COSTOS FINANCIEROS

Dentro de estos gastos encontramos aquellos incurridos por conceptos diferentes al objeto social de Miocardio S.A.S., como:

Costos financieros	<b>2017</b>	<b>2016</b>
GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS	49.705	117.575
INTERESES	2.737.445	1.490.699
DIFERENCIA EN CAMBIO	139	0
DESCUENTOS COMERCIALES CONDICIONADOS	1.092.496	3
Subtotal	<u>3.879.786</u>	<u>1.608.276</u>

Durante el 2017 la ejecución por tercero es:

NIT	NOMBRE	GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS	INTERESES	DIFERENCIA EN CAMBIO	DESCUENTOS COMERCIALES CONDICIONADOS	Total general
900298372	CAPITAL SALUD EPS S SAS	0,00	16,20	0,00	1.024.657,82	1.024.674,02
890903938	BANCOLOMBIA	25.773,30	664.225,68	0,00	0,00	689.998,98
800024702	LEASING CORFICOLOMBIANA SA	0,00	438.001,49	0,00	0,00	438.001,49
890300279	BANCO DE OCCIDENTE S.A.	7.537,93	381.168,86	0,00	0,00	388.706,79
800225385	LEASING BANCOLDEX SA	0,00	295.839,21	0,00	0,00	295.839,21
860002964	BANCO DE BOGOTA	2.962,31	203.728,69	0,00	0,00	206.691,00
811007729	FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO SA	0,00	204.999,35	0,00	0,00	204.999,35
809012806	AGROVAR SAS	0,00	168.000,00	0,00	0,00	168.000,00
US001420	GE HEALTHCARE FINANCIAL SERVICES LLC	404,28	125.721,72	139,47	0,00	126.265,48
900406150	BANCO COOMEVA SA	138,70	117.742,15	0,00	0,00	117.880,85
800140949	CAFESALUD ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SA	0,00	74,50	0,00	66.840,87	66.915,37
860003020	BBVA	12.716,55	51.377,16	0,00	0,00	64.093,71
222222222	CUANTIAS MENORES	171,99	43.195,28	0,00	997,59	44.364,86
36173917	MARICELA CASTRO RAYO	0,00	24.000,00	0,00	0,00	24.000,00
36306450	MARIA ALEJANDRA MONTOYA HERNANDEZ	0,00	19.354,85	0,00	0,00	19.354,85
<b>Total general</b>		<b>49.705,06</b>	<b>2.737.445,14</b>	<b>139,47</b>	<b>1.092.496,27</b>	<b>3.879.785,94</b>

Dentro de intereses, encontramos:

NIT	NOMBRE	INTERESES CORRIENTES	INTERESES CORRIENTES FINANCIACION LEASING	INTERESES MORATORIOS	Total general
890903938	BANCOLOMBIA	20.653,93	631.079,96	12.491,79	664.225,68
800024702	LEASING CORFICOLOMBIANA SA	34.072,02	402.019,09	1.910,38	438.001,49
890300279	BANCO DE OCCIDENTE S.A.	30.748,46	329.990,52	20.429,89	381.168,86
800225385	LEASING BANCOLDEX SA	24.015,34	270.407,31	1.416,56	295.839,21
811007729	FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO SA	17.446,89	187.363,96	188,51	204.999,35
860002964	BANCO DE BOGOTA	200.928,54	0,00	2.800,15	203.728,69
809012806	AGROVAR SAS	168.000,00	0,00	0,00	168.000,00
US001420	GE HEALTHCARE FINANCIAL SERVICES LLC	104.675,82	21.045,90	0,00	125.721,72
900406150	BANCO COOMEVA SA	53.891,32	63.621,71	229,11	117.742,15
860003020	BBVA	21.991,32	0,00	29.385,85	51.377,16
222222222	CUANTIAS MENORES	31.826,28	0,00	11.459,71	43.285,98
36173917	MARICELA CASTRO RAYO	24.000,00	0,00	0,00	24.000,00
36306450	MARIA ALEJANDRA MONTOYA HERNANDEZ	19.354,85	0,00	0,00	19.354,85
<b>Total general</b>		<b>751.604,76</b>	<b>1.905.528,44</b>	<b>80.311,93</b>	<b>2.737.445,14</b>

#### NOTA 20) OTROS GASTOS

Los otros gastos a Diciembre 31 de 2017 y 2016 se detallan, así:

Otros gastos	<b>2017</b>	<b>2016</b>
VENTA O RETIRO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(a) 162.965	196.871



IMPUESTOS ASUMIDOS  
GASTOS EXTRAORDINARIOS EJERCICIOS ANTERIORES  
Subtotal

	154	295
(b)	57.832	44.422
	<u>220.951</u>	<u>241.588</u>

- (a) Al evaluar la utilidad y obsolescencia de la propiedad, planta y equipo se retira de la contabilidad equipos como bombas de infusión.  
(b) Facturas contabilizadas en el 2017 y certificados de retención en la fuente pertenecientes a años anteriores.

**NOTA 21) PROVISIÓN PARA IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

La tasa de impuesto de renta para el año 2017 es del 34%, mas una sobretasa del impuesto de renta y complementarios del 6% sobre las ganancias superiores a 800 millones de pesos. En concordancia con el artículo 100 de la ley 1819 del 2016.  
En la depuración para la provisión del impuesto de renta se tienen en cuenta únicamente los ingresos y gastos fiscales, los cuales se consideran corrientes en el primer semestre del 2018 se hará presentación oficial ante la entidad competente.  
En el año 2017 se ajusta el la diferencia del impuesto presentado del año 2016, ascendiente a \$2.042,1 millones.

Se calcula un impuesto diferido de las diferencias fiscales con una tasa del 33%, para el año 2018 y siguientes de acuerdo a la ley 1819 del 2016 (nota 9); que se espera recuperar en un futuro, este se genera principalmente por los activos incluidos en el ESFA y no reconocidos fiscalmente: leasing operativos y activos entregados en comodato y sus depreciaciones.

**NOTA 22) EFECTOS DE CONVERSIÓN**

Los datos allí consignados refieren a aquellos producidos por los efectos de conversión, para Miodardio SAS hace referencia a la amortización de los gastos pagados por anticipado como: seguros y programas para computador e ingresos por las depreciaciones de los bienes recibidos en comodato.

**NOTA 23) TRANSACCIONES NO MONETARIAS**

En la elaboración de los estados financieros del ejercicio terminado, se presentaron transacciones de operación no monetarias como: el cobro de los intereses implícitos a los clientes, el impuesto diferido por cobrar y pagar y las diferentes provisiones realizadas de: cartera, inversiones, impuestos.

**NOTA 24) RECLASIFICACIONES**


Durante el 2017, se realizaron las siguientes reclasificaciones:


CUENTA	NOMBRE CUENTA	NAT	VALOR	OBSERVACION
1465	INVENTARIO EN CONSIGNACION	DB	1.280.002	Naturaleza debito de la cuenta, saldo al 2016 errado
2605	INVENTARIO EN CONSIGNACION	CR		Contrapartida
2605	ACTIVOS EN COMODATO	DB	1.802.138	Se evaluo en el ESFA los activos en comodato quedaron en una cuenta errada
3905	ACTIVOS PRODUCTIVOS - COMODATOS	CR		Contrapartida

**NOTA 25) HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

En la elaboración de los estados financieros del ejercicio terminado, no se presentaron hechos económicos posteriores al período sobre el que se informa.

  
JUAN MANUEL MONTOYA HERNANDEZ  
REPRESENTANTE LEGAL  
"Ver certificación adjunta"

  
NELSI YOHANA BRICEÑO SUAREZ  
CONTADOR PUBLICO  
C.P. 163148-T  
"Ver certificación adjunta"

  
MIGUEL ANTONIO MANRIQUE MANRIQUE  
REVISOR FISCAL T.P 22758-T  
DESIGNADO POR AUDIT AND INTERNATIONAL FINANCE SAS  
"Ver opinion adjunta"



MIOCARDIO S.A.S  
NIT 900.328.323-8



COMENTARIOS DE LA GERENCIA  
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017

ACTUALIZACION: 20 FEB 2018  
PUBLICACION: 06 ABR 2018  
VERSION: 1

BOGOTA - CUNDINAMARCA  
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

1.1 Información a revelar sobre la naturaleza del negocio

Miocardio S.A.S cuenta con 3 sedes: 2 en la ciudad de Bogotá, una de ellas está ubicada dentro de las instalaciones de la Fundación Hospital San Carlos y la otra en el barrio la Castellana, y la otra sede está en la ciudad de Santiago de Cali dentro de las instalaciones del Hospital Universitario Evaristo García; las cuales realizan la prestación de servicios profesionales en salud, en Medicina Especializada, preferentemente en las especialidades de Cardiología, de consulta médica, exámenes clínicos, cardiológicos, vasculares y del tórax, diagnóstico no invasivo e invasivo, cirugía cardíaca, vascular y del tórax, en general, la prestación de servicios especializados en la Salud Humana.

Nuestra misión es brindar servicio de salud dentro de parámetros de eficiencia y eficacia, con un equipo humano comprometido contribuyendo así al mejoramiento de las condiciones de salud de nuestros usuarios.

1.2 Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar estos objetivos

Durante el 2018, Miocardio S.A.S seguirá trabajando en el crecimiento, diversificación de su portafolio y segmentación de clientes, Para lograrlo la gerencia continuará trabajando por:

1. Incrementar la participación de mercado,
2. Fortalecer el segmento de clientes oportunidad en el pago de acreencias,
3. Continuar con los planes de fidelización de clientes,
4. Incrementar el portafolio de prestación de servicios,
5. Aumentar la capacidad instalada y renovación tecnológica.

1.3 Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad

Miocardio S.A.S es impactada negativamente por la inoportunidad en el recaudo de las cuentas por cobrar, esto genera una disminución en el patrimonio, en el flujo de caja proyectado para la vigencia y en consecuencia afecta el patrimonio de los accionistas, para mitigar este efecto la administración evalúa semanalmente el proceso de cartera de cada uno de sus clientes, realizando seguimiento y tomando acciones correctivas que permitan mejorar los resultados.

El riesgo es mitigado con fundamento en el análisis y conocimiento del entorno en el cual se desempeña, manteniendo un perfil conservador, y utilizando los controles adecuados. Por lo tanto, se trabaja en mejorar la eficiencia del recaudo de cartera, minimizar gastos financieros y mantener la capacidad instalada disponible.

Miocardio S.A.S propende mantener unas óptimas relaciones con sus Clientes, Proveedores, Entidades Financieras y el Estado; con el fin de garantizar el crecimiento, el apalancamiento operativo y financiero, además de cumplir la normatividad legal vigente.

1.4 Información a revelar sobre los resultados de las operaciones y perspectivas

En el año 2017 se lograron ingresos por COP \$77.522,46 millones. Los costos de ventas fueron COP \$49.440,09 millones lo que generó una ganancia bruta por COP \$28.082,37 millones.

Por su parte los gastos de operación de Miocardio S.A.S en el 2017 fueron de COP \$18.801,92 millones obteniendo una ganancia operativa por COP \$9.280,45 millones. Los costos financieros y otros costos del periodo fueron de COP \$4.100,74 millones, los cuales fueron parcialmente compensados por ingresos financieros de COP \$3.436,65 millones. La provisión de impuestos del periodo fue COP \$3.062,08 millones, los impuestos sobre la renta de año 2016 asciende a COP \$2.042,11 millones y el impuesto diferido fue de COP \$895,29 millones, consiguiendo un resultado del periodo por COP \$2.615,89 millones, los efectos de conversión son COP \$258,28 millones, con lo que se generó una utilidad neta de COP \$2.874,17

En lo que respecta al estado de situación financiera, a 31 de diciembre de 2017 la compañía contaba con activos por COP \$115.715,56 millones. Las principales cuentas del activo fueron: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar que totalizaron COP \$67.808,92 millones, las propiedades, planta y equipo que se ubicaron en COP \$40.866,56 millones. El efectivo y equivalentes al efectivo no presentan ninguna restricción que limitará su uso.

Por otro lado, los pasivos totales se ubicaron en COP \$85.496,51 millones. Las principales cuentas del pasivo fueron: las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar que totalizaron COP \$28.120,05 millones, los pasivos financieros que fueron de COP \$26.144,77 millones y los otros pasivos no financieros que se ubicaron en COP \$19.066,39 millones. Finalmente, el patrimonio de la compañía en este periodo fue de COP \$30.219,06 millones.

1.5 Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos

La administración evalúa en cada cierre de los Estados Financieros, el comportamiento de los principales indicadores del negocio que, históricamente, son: Ingresos, Margen Bruto, Margen Operacional, Margen antes de impuestos, Utilidad Neta, Rotación de cartera, Ciclo Operativo, Ciclo Financiero, ROA, ROE, EBITDA, Nivel de endeudamiento, Capital de trabajo capacidad administrativa. Todo esto con el fin de evaluar la liquidez, el endeudamiento, la actividad y la rentabilidad de la compañía.



JUAN MANUEL MONTOYA HERNANDEZ  
REPRESENTANTE LEGAL