

***Fundación Cardio Infantil - Instituto de Cardiología***

*Nit 860.035.992-2*

*Única Sede Calle 163A 13B-60 Bogotá (Colombia)*

*Vigilado Supersalud*

*Estados financieros*

*31 de diciembre de 2016*

## ***Informe del revisor fiscal***

A los señores Miembros del Consejo Superior  
Fundación Cardio Infantil - Instituto de Cardiología

20 de febrero de 2017

He auditado los estados financieros adjuntos de Fundación Cardio Infantil - Instituto de Cardiología, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el fondo social y de flujos de efectivo del año terminado en esa fecha y el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros***

La gerencia es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia y por el control interno que la gerencia considere relevante para que la preparación de estos estados financieros estén libres de errores significativos debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría. Efectué mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría de información financiera aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría consiste en desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error. En la evaluación de esos riesgos, el auditor considera el control interno relevante de la entidad para la preparación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

**A los señores Miembros del Consejo Superior  
Fundación Cardio Infantil - Instituto de Cardiología**

20 de febrero de 2017

**Opinión**

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Fundación Cardio Infantil - Instituto de Cardiología al 31 de diciembre de 2016 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

La gerencia también es responsable por el cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia relacionados con la gestión documental contable, la definición de medidas de control interno, la conservación y custodia de bienes en poder de la Fundación, la preparación de informes de gestión y el pago oportuno y adecuado de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Como es requerido por leyes y reglamentaciones colombianas, he efectuado procedimientos sobre el cumplimiento de aspectos regulatorios y con base en el resultado de los mismos, en mi concepto:

- a. La contabilidad de la Fundación ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b. Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones del Consejo Superior.
- c. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y se conservan debidamente.
- d. Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Fundación y los de terceros que están en su poder.
- e. Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores. Los administradores dejaron constancia en dicho informe de gestión, que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

**A los señores Miembros del Consejo Superior  
Fundación Cardio Infantil - Instituto de Cardiología**

20 de febrero de 2017

- f. La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Fundación no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

**Otros asuntos**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 no incluidos en el presente informe y que fueron preparados bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia vigentes a esa fecha, fueron auditados por otro revisor fiscal, quien en informe de fecha 23 de febrero de 2016 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos. Como se indica en la Nota 2 , los estados financieros que se acompañan al 31 de diciembre de 2015 y 1 de enero de 2015 preparados con base en las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia , se presentan sólo para propósitos comparativos y por consiguiente, mi trabajo con respecto a ellos consistió en revisar selectivamente los ajustes efectuados a dichos estados para adecuarlos a los nuevos principios contables con el único propósito de determinar su impacto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y no con el propósito de expresar una opinión separada con respecto a ellos, por no ser requerido.

*DIANA C. ROJAS G.*

Diana Carolina Rojas Guayara  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 204204-T  
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.

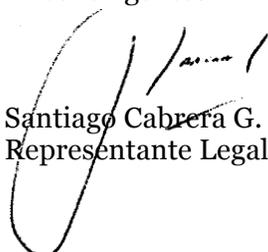
## ***Certificación del representante legal y contador de Fundación Cardio Infantil - Instituto de Cardiología***

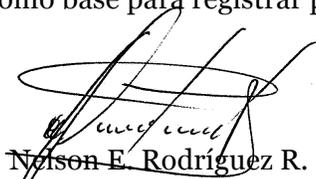
A los señores Miembros del Consejo Superior  
Fundación Cardio Infantil - Instituto de Cardiología

20 de febrero 2017

Los suscritos representante legal y contador de la Fundación Cardio Infantil -Instituto de Cardiología, certificamos que los estados financieros de la Fundación al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros de la Fundación al 31 de diciembre de 2016 y 2015, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
2. Todos los hechos económicos realizados por la Fundación, durante los años terminados en 31 de diciembre de 2016 y 2015, han sido reconocidos en los estados financieros.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Fundación al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Fundación han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros a 31 de diciembre de 2016 y 2015.
6. No tenemos conocimiento que haya existido comunicaciones provenientes de autoridades o instituciones reguladoras con respecto al incumplimiento o deficiencias en la presentación de informes financieros y tributarios o de violaciones de leyes o reglamentarias cuyo efecto debería considerarse en los estados financieros o como base para registrar pérdidas contingentes.

  
Santiago Cabrera G.  
Representante Legal

  
Nelson E. Rodríguez R.  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 74821-T

**Fundación Cardio Infantil - Instituto de Cardiología**

Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

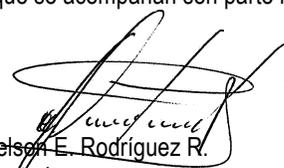
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Vigilado Supersalud

	Notas	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	1 de enero de 2015
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	53,153,631	58,165,264	75,727,662
Cuentas por cobrar comerciales	8	124,495,605	109,303,409	84,234,158
Inventarios	9	7,294,790	7,472,011	4,981,755
Activos no financieros, corrientes	10	569,951	587,533	469,745
<b>Total de los activos corrientes</b>		<b>185,513,977</b>	<b>175,528,217</b>	<b>165,413,320</b>
<b>Activo no corriente</b>				
Inversiones a valor razonable	11	2,079,865	33,307	14,346
Propiedades, planta y equipo	13	241,095,271	217,001,182	189,103,888
Otros activos		683,440	683,440	683,440
<b>Total de los activos no corrientes</b>		<b>243,858,576</b>	<b>217,717,929</b>	<b>189,801,674</b>
<b>Total activo</b>		<b>429,372,553</b>	<b>393,246,146</b>	<b>355,214,994</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivo corriente</b>				
Obligaciones financieras	15	4,555,721	14,563,040	475,106
Proveedores	14	55,079,311	37,984,263	24,178,415
Cuentas por pagar	14	21,511,950	15,067,661	11,419,615
Impuestos corrientes	14	238,205	140,229	166,689
Beneficios a empleados	16	8,188,950	7,397,654	6,529,549
Provisiones y pasivos contingentes	17	7,984,271	6,928,447	8,027,248
Otros pasivos no financieros	18	6,495,738	15,212,878	17,564,589
<b>Total de los pasivos corrientes</b>		<b>104,054,146</b>	<b>97,294,172</b>	<b>68,361,211</b>
<b>Pasivo no corriente</b>				
Obligaciones financieras	15	19,635,076	3,644,545	445,924
<b>Total de los pasivos no corrientes</b>		<b>19,635,076</b>	<b>3,644,545</b>	<b>445,924</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>123,689,222</b>	<b>100,938,717</b>	<b>68,807,135</b>
<b>FONDO SOCIAL</b>				
Aporte social	19	5,000	5,000	5,000
Excedentes acumulados al inicio del ejercicio		209,534,743	205,198,066	196,739,847
Adopción NIIF primera vez		7,315,423	7,315,423	7,315,423
Donación en activos fijos		6,090,274	6,068,234	4,505,339
Donaciones de dinero para activos fijos		1,599,769	1,599,769	1,599,769
Recursos para proyecto conjunto FNC		16,144,237	16,144,237	16,144,237
Superávit por valorizaciones		51,640,024	51,640,024	51,640,025
Excedente del ejercicio		13,353,861	4,336,676	8,458,219
<b>Total del Fondo Social</b>		<b>305,683,331</b>	<b>292,307,429</b>	<b>286,407,859</b>
<b>Total del pasivo y del Fondo Social</b>		<b>429,372,553</b>	<b>393,246,146</b>	<b>355,214,994</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

  
Santiago Cabrera G.  
Representante Legal

  
Nelson E. Rodríguez R.  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 74821-T

  
Diana Carolina Rojas Guayara  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 204204-T  
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.

**Fundación Cardio Infantil - Instituto de Cardiología**

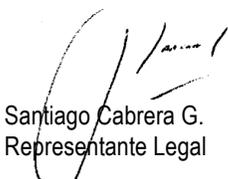
Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

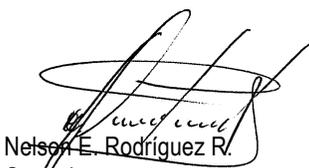
**ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES****Vigilado Supersalud**

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2016	2015
Ingresos operacionales	20		
Servicios hospitalarios		336,235,672	289,812,788
Descuento a pacientes sociales		(3,604,989)	(3,551,970)
Otros descuentos		(10,187,862)	(13,641,622)
<b>Total ingresos netos</b>		<b>322,442,821</b>	<b>272,619,196</b>
Gastos operacionales		325,178,126	283,544,251
		<b>325,178,126</b>	<b>283,544,251</b>
<b>Déficit operacional</b>		<b>(2,735,305)</b>	<b>(10,925,055)</b>
Otros ingresos / gastos			
Ingresos donaciones	22	16,608,564	10,858,702
Gastos por comisiones en recaudo de donaciones	23	(2,971,886)	(2,730,681)
Otros ingresos	22	5,625,737	4,618,583
Otros gastos	23	(1,955,201)	(79,346)
		<b>17,307,214</b>	<b>12,667,258</b>
Ingresos y gastos financieros			
Ingresos financieros	24	2,967,128	3,929,052
Gastos financieros	25	(4,185,176)	(1,334,579)
		(1,218,048)	2,594,473
<b>Utilidad neta</b>		<b>13,353,861</b>	<b>4,336,676</b>
Partidas que no se reclasifican a resultados			
Revalorización de propiedad, planta y equipo		(1,727,074)	(863,537)
<b>Total otros resultados integrales año</b>		<b>(1,727,074)</b>	<b>(863,537)</b>
<b>Resultado integral total</b>		<b>11,626,787</b>	<b>3,473,139</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Santiago Cabrera G.  
Representante Legal



Nelson E. Rodriguez R.  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 74821-T



Diana Carolina Rojas Guayara  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 204204-T  
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.

**Fundación Cardio Infantil - Instituto de Cardiología**

Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL FONDO SOCIAL**

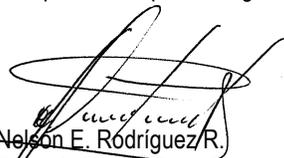
Vigilado Supersalud

	Aporte Social	Excedentes acumulados	Adopción NIF primera vez	Donación en activos fijos	Donaciones en dinero para activos fijos	Recursos proyecto conjunto Fundación Neumológica	Superávit por valorizaciones	Utilidad del ejercicio	Total
<b>Saldo al 1 de enero de 2015</b>	<b>5,000</b>	<b>196,739,847</b>	<b>7,315,423</b>	<b>4,505,339</b>	<b>1,599,769</b>	<b>16,144,237</b>	<b>51,640,024</b>	<b>8,458,219</b>	<b>286,407,858</b>
Traslado excedentes en 2015	-	8,458,219	-	-	-	-	-	(8,458,219)	-
Donación activos fijos	-	-	-	1,562,895	-	-	-	-	1,562,895
Excedente del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	4,336,676	4,336,676
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>5,000</b>	<b>205,198,066</b>	<b>7,315,423</b>	<b>6,068,234</b>	<b>1,599,769</b>	<b>16,144,237</b>	<b>51,640,024</b>	<b>4,336,676</b>	<b>292,307,429</b>
Traslado excedentes en 2016	-	4,336,676	-	-	-	-	-	(4,336,676)	-
Donación activos fijos	-	-	-	22,041	-	-	-	-	22,041
Excedente del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	13,353,861	13,353,861
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>5,000</b>	<b>209,534,742</b>	<b>7,315,423</b>	<b>6,090,274</b>	<b>1,599,769</b>	<b>16,144,237</b>	<b>51,640,024</b>	<b>13,353,861</b>	<b>305,683,331</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Santiago Cabrera G.  
Representante Legal



Nelson E. Rodríguez R.  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 74821-T

**DIANA C. ROJAS G.**  
Diana Carolina Rojas Guayara  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 204204-T  
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.

**Fundación Cardio Infantil - Instituto de Cardiología**

Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****Vigilado Supersalud**

	Notas	Año terminado el	
		2016	2015
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Excedente del ejercicio		13,353,861	4,336,676
<b>Ajustes para conciliar el excedente neto del ejercicio y el efectivo neto provisto por las operaciones</b>			
Depreciación propiedad planta y equipo	21	11,022,199	8,674,519
Provisión inventarios	9- 21	216,914	249,996
Provisión cuentas por cobrar comerciales	8 - 21	(3,959,138)	8,464,456
Provisión inversiones a valor razonable	11- 21	(1,176)	-
(-) Propiedades, planta y equipo recibidos como bonificación		-	(20,880)
(-) Propiedades, planta y equipo recibidos en donación registrados a estado de resultados		(22,040)	(1,562,895)
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución de:			
Cuentas por cobrar comerciales	8	(11,233,058)	(29,226,036)
Inventarios	9	(39,693)	(2,605,721)
Otros activos no financieros corrientes	10	17,582	(68,585)
Aumento (disminución) de:			
Obligaciones financieras	15	5,983,212	17,286,556
Proveedores	14	17,095,048	16,126,588
Cuentas por pagar	14	6,444,289	8,151,702
Impuestos corrientes	14	97,976	(26,460)
Beneficios a empleados	16	791,296	2,700,054
Provisiones y pasivos contingentes	17	1,055,824	(13,595,992)
Anticipos y avances recibidos	18	(8,695,882)	(2,521,634)
Programas especiales	18	(21,258)	169,921
<b>Efectivo neto generado por las actividades de operación</b>		<b>32,105,956</b>	<b>16,532,267</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Disminución por retiro de propiedades, planta y equipo	13	163,095	18,061
Adquisición de:			
Propiedades, planta y equipo	13	(35,257,341)	(35,656,659)
Inversiones a valor razonable	11	(2,045,382)	(18,960)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(37,139,628)</b>	<b>(35,657,558)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>			
Incremento del fondo social por donación de activos fijos		22,040	1,562,895
<b>Efectivo neto generado por las actividades de financiación</b>		<b>22,040</b>	<b>1,562,895</b>
<b>Decremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>(5,011,632)</b>	<b>(17,562,398)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año		58,165,263	75,727,662
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>53,153,631</b>	<b>58,165,264</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Santiago Cabrera G.  
Representante Legal



Nelson E. Rodríguez R.  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 74821-T



Diana Carolina Rojas Guayara  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 204204-T  
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.

## Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

### Notas a los estados financieros

#### Vigilado Supersalud

#### 1. Información general

La Fundación Cardio Infantil - Instituto de Cardiología (La Fundación), es una entidad sin ánimo de lucro de acuerdo con la Resolución 2747 del 25 de julio de 1973 del Ministerio de Justicia. Tiene como finalidad principal la prestación de servicios de atención a la salud durante todo el ciclo vital de las personas, a través de instituciones propias o de terceros con énfasis en enfermedades cardiovasculares y de alta complejidad, la investigación científica en el área de la salud y la enseñanza y la divulgación a través de la docencia, de todos aquellos conocimientos que contribuyan a mejorar la formación científica y humana de profesionales de la salud en las diferentes y múltiples especialidades de la salud. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá.

#### Programa social

La Fundación desarrolla desde hace más de 25 años el programa social encaminado a atender en forma gratuita a niños con cardiopatías congénitas y de bajos recursos procedentes de diferentes regiones del país.

Durante el año 2016 la Fundación realizó 10 jornadas en diferentes ciudades del país (Yopal, Barranquilla, Manizales, Pasto, Valledupar, Montería, Cartagena, Cúcuta, Tunja, Neiva), donde se diagnosticaron clínica y socioeconómicamente 2.966 niños (año 2015 - 2.917 niños). Como resultado de éste diagnóstico fueron atendidos en la Fundación en el mismo año 191 niños a los cuales se les practico 164 procedimientos (2015 - 201), como se indica a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cirugías cardiovasculares	61	55
Procedimientos de hemodinamia	47	35
Otras cirugías	56	66
Tratamientos intrahospitalarios y/o ambulatorios	-	45
Total	<u>164</u>	<u>201</u>

La institución invirtió en este programa en el año 2016 \$3,604,989 y en 2015 \$3,551,970.

#### Investigaciones

En cumplimiento de uno de los tres principios misionales institucionales, la Fundación a través del Departamento de Investigaciones fomenta la investigación y su socialización, y desarrolla proyectos de investigación financiados por múltiples fuentes como organismos gubernamentales (Colciencias, Banco de la Republica, Instituto Tecnológico de Estudios Clínicos (IETS), fondos de regalías), por la industria farmacéutica y de dispositivos biomédicos, y por la Fundación a través del Fondo para Investigaciones. Estos proyectos se realizan individualmente o en red, en colaboración con universidades como Rosario, Andes, Sabana, Nacional, Javeriana y otras, e instituciones extranjeras como las Universidades McMaster del Canadá y Mount Sinai School of Medicine de Estados Unidos. La FCI a través del Departamento de Investigaciones es Centro de Investigaciones reconocido por Colciencias desde 2013 y también acreditado por el INVIMA desde 2005.

Durante el año 2016 se recibieron aportes para investigaciones por valor de \$3,117,464 (2015 - \$2,168,000) los cuales fueron registrados contablemente como ingresos operacionales \$2,870,780 (2015 - \$1,932,643) corresponde el 80% de este recurso a investigación propia; como Fondos Específicos \$246,684 (2015 - \$235,537), por actividades de comité de investigaciones y comité de ética en Investigación Clínica. Al finalizar el año 2016 el Fondo de Investigaciones tenía un saldo de \$1,243,199 (2015 - \$1,213,247), recursos que serán utilizados en la ejecución de estudios de investigación durante el año 2017 y siguientes. En total se están desarrollando 151 estudios de los cuales el 50% corresponde a la industria farmacéutica y/o entidades gubernamentales y el restante 50% corresponde a investigación propia. En el año 2016 fueron aprobados por el Comité de Investigaciones 76 nuevos proyectos (2015 - 81).

## **Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología**

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

### **Educación médica**

Durante el 2016 a solicitud de la Dirección Ejecutiva, se realizó el estudio de la posible alianza estratégica con la Universidad del Rosario con el fin de dar exclusividad para Pre-grado, se realizaron referenciaciones con Hospitales Universitarios del país y análisis económico por parte de la firma Estrategias Corporativas y análisis Jurídico por parte del Dr. Lloreda de la Junta Directiva de la Fundación. Dichos informes fueron evaluados por la Dirección de Innovación y aprobado por la Junta Directiva, siendo firmado en Diciembre de 2016, para ser efectivo a partir del II semestre de 2017, lo cual fue notificado a las Universidades al iniciar el año 2017, teniendo en cuenta las cláusulas que exigen 6 meses de anterioridad.

Continuamos con los 23 convenios con Universidades de Bogotá y del resto del país. En el nuevo contexto, se dejó en firme la continuación de los 27 programas base: 26 de especializaciones Médico Quirúrgicas, 18 con la Universidad del Rosario, 5 con La Sabana y 3 con el Bosque y 1 de enfermería con la U Sabana y los que se vienen desarrollando, con U Rosario: Cirugía Cardiovascular Pediátrica, Medicina Física y Rehabilitación, Circulación Extra-corpórea, Hepatología, Emergencias, U Bosque: Geriátrica. También, continuamos los convenios con hospitales internacionales como Cleveland Clinic, Children's Hospital Pittsburgh, Texas Cardiac Arrhythmia y Children Hospital Boston, con el fin de realizar pasantías o entrenamientos de nuestro personal.

Se iniciaron los procesos de acreditación en calidad de 5 programas de especialización con la U Rosario: Medicina Interna, Nefrología, Cardiología, Pediatría y UCI Pediátrica y 3 programas con U Sabana: Cirugía, Pediatría, UCI Pediátrica.

El programa de Educación Médica invirtió en el año 2016 \$291.217 en auxilios educativos y cursos y talleres para funcionarios asistenciales y administrativos. El Fondo de Estudios en el exterior adjudicó \$581.467 contribuyendo en forma importante a la educación continua de alto nivel de los médicos de la Fundación. De igual manera para cursos y auxilios de cursos RCP la inversión fue de \$ 311.568 en el mismo año.

De otra parte, en el año 2016 se realizaron 52 eventos de extensión como congresos y seminarios en los que se actualizó y capacitó a 5.000 asistentes en diversas áreas tales como Cardiopatías Congénitas en Pediatría, Enfermería, Cardiología y sub-especialidades, Medicina Interna y sub-especialidades, entre otras, los cuales originaron \$1.037.243 de ingresos y \$ 998.740 egresos, dejando como ganancia \$38.503.

La fundación recibió en el año 2015 la certificación como Hospital Universitario acreditado por siete años emanada por el Ministerio de Salud y Ministerio de Educación.

### **Donaciones**

Simultáneamente con el Programa Social y de acuerdo con la política institucional, se adelanta una activa campaña de captación de donaciones con las cuales se costean las cirugías, procedimientos y estancia hospitalaria a niños de escasos recursos económicos sin seguridad social con problemas cardiovasculares, campaña que es respaldada por aportes realizados por empresas, personas particulares, padres de familia, comunidades de trabajo social, tanto nacionales como del exterior.

En el año 2016 la Fundación recibió donaciones por valor de \$16.608.564, el incremento de este año se debe al ingreso de \$3.600.000 de American Friends en el mes de enero de 2016, (2015 - \$10,858.702) para atender el Programa Social y la adquisición de propiedades, planta y equipo con los cuales se garantiza la sostenibilidad de la prestación de servicios de salud a los niños del programa social y en general a la población que requiera mejorar su condición de salud.

## **2. Bases de preparación y principales políticas contables**

Los estados financieros de la Fundación se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) hasta el 31 de diciembre de 2012 y publicadas en español hasta el mes de Agosto de 2013; y otras disposiciones legales aplicables para las entidades vigiladas y/o controladas por la Superintendencia Nacional De Salud que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

Los estados financieros de la Fundación al 31 de diciembre de 2016, corresponden a los primeros estados financieros preparados de acuerdo con el marco técnico normativo basado en las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Colombia. Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, la Fundación preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia (PCGA Colombianos). La información financiera correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, se presenta de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo. Los efectos de los cambios frente a los PCGA Colombianos aplicados al 1 de enero de 2015 y al 31 de diciembre de 2015 se explican en las conciliaciones detalladas en la Nota 6.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Director General el 17 de febrero de 2017. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los miembros de la junta directiva.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

### **2.1. Transacciones en moneda extranjera**

#### **2.1.1. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Fundación se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, que es la moneda funcional y de presentación de la Fundación.

#### **2.1.2. Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otras ganancias / (pérdidas) netas".

### **2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

## **2.3. Instrumentos financieros**

### **2.3.1. Activos financieros**

La Fundación clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición: los que se miden al valor razonable y los que se miden al costo amortizado. Esta clasificación depende de si el activo financiero es un instrumento de deuda o de patrimonio.

Instrumento de deuda

#### **(a) Activos financieros al costo amortizado**

Un instrumentos de deuda se clasifica como medido al "costo amortizado" sólo si los siguientes criterios se cumplen: 1) el objetivo del modelo de negocio de la Fundación es mantener el activo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y 2) los términos contractuales dan lugar en fechas especificadas a recibir flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago.

La naturaleza de los derivados implícitos en una inversión de deuda se considera para determinar si los flujos de efectivo de la inversión son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente de pago, y en ese caso no se contabilizan por separado.

#### **(b) Activos financieros al valor razonable**

Si cualquiera de los dos criterios indicados para los activos financieros al costo amortizado no se cumplen, el instrumento de deuda se clasifica como medido al "valor razonable con cambios en resultados".

Instrumento de patrimonio

Todos los instrumentos de renta variable se miden por su valor razonable. Los instrumentos de patrimonio que se mantienen para negociar se valoran a valor razonable con cambios en resultados. Para el resto de instrumentos de patrimonio, la Fundación puede realizar una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios en el valor razonable con cargo a los otros resultados integrales en el patrimonio, en lugar de los resultados.

### **2.3.2. Reconocimiento y medición**

Compras y ventas convencionales de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la cual la Fundación se compromete a adquirir o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo han vencido o se han transferido y la Fundación ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

En el reconocimiento inicial, la Fundación valora los activos financieros a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se mide al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros que se miden a su valor razonable con cambios en resultados se contabilizan directamente en la cuenta de resultados.

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda que se valora posteriormente a su valor razonable y no es parte de una relación de cobertura se reconocen en los resultados y se presentan en el estado de resultados dentro de "otras (pérdidas) / ganancias - neto" en el período en que se producen.

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda que se valora posteriormente a su costo amortizado y no forma parte de una relación de cobertura se reconocen en los resultados del período cuando el activo financiero se da de baja o se deteriora y a través del proceso de amortización utilizando el método de interés efectivo.

Posteriormente, la Fundación mide todos los instrumentos de patrimonio a valor razonable. Cuando la Gerencia haya elegido presentar ganancias o pérdidas de valor razonable no realizadas y realizadas y pérdidas en instrumentos de patrimonio en otros resultados integrales, no pueden ser recicladas las ganancias y pérdidas de valor razonable a los resultados del ejercicio. Los dividendos de los instrumentos de patrimonio son reconocidos en los resultados, siempre y cuando representan un retorno de la inversión.

La Fundación debe reclasificar todos los instrumentos de deuda afectados cuando, y sólo cuando su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros cambie.

### **2.3.3. Compensación de instrumentos financieros**

Activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presente en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la Gerencia tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **2.3.4. Valores razonables**

Los valores razonables de las inversiones con cotización bursátil se basan en su precio de cotización vigente. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo (o el instrumento no cotiza en bolsa) la Fundación establece su valor razonable usando técnicas de valuación. Estas técnicas incluyen el uso de los valores observados en transacciones recientes efectuadas bajo los términos de libre competencia, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, análisis de flujos de efectivo descontados y modelos de opciones haciendo máximo uso de información de mercado y depositando el menor grado de confianza posible en información interna específica de la entidad.

### **2.3.5. Deterioro de los activos financieros**

Activos medidos al costo amortizado

La Fundación evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva sobre el deterioro del valor de un activo financiero o grupo de activos financieros medidos al costo amortizado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y las pérdidas por deterioro del valor han sido incurridas, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de manera confiable.

### **2.3.6. Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### **2.3.7. Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

La política de provisión de cartera se efectúa sobre la cartera radicada en el convenio de la cual ya se cuenta con una relación de envío que reposa en cartera. Los porcentajes establecidos para este cálculo se tomar así; el 100% de la cartera cuya edad es mayor a 31 días, el 100% para cartera en cobro jurídico y 50% para la cartera de particulares cuya edad es de 121 a 180 días, de 181 a 361 en 90% y la mayor a 360 en el 100%.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### **2.3.8. Obligaciones Financieras**

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los honorarios incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirán. En este caso los honorarios se diferir hasta que el préstamo se reciba. En la medida que no haya evidencia de que sea probable que una parte o toda la deuda se reciba, los honorarios se capitalizan como gastos pagados por anticipado por servicios para obtener liquidez y se amortizan en el período del préstamo con el que se relacionan.

Las acciones preferentes, que son redimibles obligatoriamente en una fecha específica, se clasifican en el pasivo. Los dividendos que pagan estas acciones preferentes se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas como gasto por intereses.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Fundación tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

Los costos de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial para estar preparados para su uso o venta previstos, se añaden al costo de dichos activos, hasta el momento en que los activos estén sustancialmente preparados para su uso o venta. Los ingresos por inversiones obtenidos en la inversión temporal de recursos obtenidos de deudas específicas que aún no se han invertido en activos cualificados se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización. Todos los demás costos de deudas son reconocidos en el estado de resultados en el período en el cual se incurren.

### **2.4. Inventarios**

Los inventarios se valoran por el menor entre el costo y el valor neto de realización. Para efectos fiscales y hasta el 2018, el costo se determina usando el método de últimas en entrar, primeras en salir (UEPS). Para efectos de Estados Financieros bajo NIIF, el costo se determina por método promedio. El costo de los productos terminados y en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de producción relacionados (basados en una capacidad operativa normal), y no incluye costos por intereses esto aplica especialmente para la transformación de insumos. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos variables de venta aplicables. Los costos de los inventarios incluyen las transferencias desde el patrimonio de las ganancias o pérdidas en las coberturas de flujos de efectivo por las compras de inventarios.

### **2.5. Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo comprenden terrenos y edificios relacionados principalmente con hospitalización, cirugía, apoyo diagnóstico, apoyo terapéutico, consulta externa, urgencias, educación médica, investigaciones, parqueaderos y oficinas; maquinaria biomédica y no biomédica; vehículos; muebles y enseres; y equipo de oficina (incluyendo equipos de comunicación y cómputo), las propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico

menso las depreciaciones. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos. El costo también incluye los costos de intereses de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados y puede incluir las transferencias desde el patrimonio de las ganancias / pérdidas en las coberturas de flujos de efectivo de las compras en moneda extranjera de las propiedades, planta y equipo.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Fundación y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable y que dicho bien o repuesto tenga un costo superior a 100 SMLV. Cuando corresponda se da de baja el importe en libros de la parte sustituida. El resto de reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurren.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se calcula utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas.

<b>Grupo de activos</b>	<b>Rango de vida útil en años</b>
Edificios	40 - 50
Maquinaria y equipo biomédico operativo (Ej. Máquinas de anestesia)	8 - 10
Maquinaria y equipo no biomédico <sup>2</sup> de apoyo (Ej. Calderas)	8 - 10
Equipo de oficina	5 - 7
Equipo de computo	3 - 5
Equipos de dotación y hotelería, cocina y similares	8 - 10
Vehículos	5 - 6

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen dentro de "otras ganancias / (pérdidas) - neto" en el estado de resultados.

## **2.6. Activos intangibles**

### **2.6.1. Licencias de software**

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de 3 a 5 años.

### **2.6.2. Software**

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputo identificables y únicos que controla la Fundación se reconocen como activos intangibles cuando cumplen con los siguientes criterios:

- Técnicamente es posible completar el programa de cómputo de modo que podrá ser usado;
- La gerencia tiene la intención de terminar el programa de cómputo y de usarlo o venderlo;
- Se tiene la capacidad para usar o vender el programa de cómputo;
- Se puede demostrar que es probable que el programa de cómputo generará beneficios económicos futuros;
- Se tiene los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso o venta; y

**Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología**

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

- El gasto atribuible al programa de cómputo durante su desarrollo se puede medir de manera confiable.

Los costos directos que se capitalizan como parte del costo de los programas de cómputo incluyen costos de los empleados que desarrollan los programas de cómputo y la porción apropiada de otros costos directos.

Otros costos de desarrollo que no cumplan con los criterios de capitalización se reconocen en los resultados conforme se incurren. Los costos de desarrollo que previamente fueron reconocidos en los resultados no se reconocen como un activo en períodos subsiguientes.

Los costos incurridos en el desarrollo de programas de cómputo reconocidos como activos son amortizados en el plazo de sus vidas útiles estimadas las que no exceden de 5 años.

## **2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente en lo posible o avalúos técnicos cada tres años, a pruebas para pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

## **2.8. Beneficios a empleados**

### **(a) Otros beneficios**

La Fundación otorga a sus directores, jefes y coordinadores un bono anual si se cumplen las metas propuestas en el presupuesto del año y estas deben ser avaladas y aprobadas por los miembros de junta este monto por lo regular se genera en el mes de diciembre de cada año al revisar la Junta el cumplimiento de las metas, para el año 2016 no se cumplieron las metas por tal motivo no se generaron, los empleados cuentan con una tarifa especial en la atención médica para él y sus familiares en primer grado de consanguinidad, así mismo se cuenta con un fondo educacional a cuyo fondo pueden acceder y en el comité de dicho fondo se ve la viabilidad de la solicitud la cual debe ir encaminada a mejorar el proceso en el que el labora de no aplicar a su trabajo no se aprueba este beneficio, el valor aprobado depende de la universidad o entidad de educación superior donde se vaya a tomar la educación esto soportados en los convenios institucionales con los que cuenta la Fundación.

## **2.9. Provisiones**

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean 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.

## **2.10. Impuesto**

### **(a) Impuesto de renta**

La Fundación es una entidad sin ánimo de lucro avalado por las normas legales descritas en el artículo 23 del estatuto tributario colombiano, basados en este artículo La fundación no está gravada con el impuesto de renta siempre y cuando se reinvierta la totalidad de sus excedente del período en el período siguiente, en actividades propias de su razón social y se informe de esta gestión a la dirección de impuestos y aduanas nacionales antes del 31 de marzo del siguiente período en el cual se presentó el excedente, de no aplicarse lo expuesto en este numeral la Fundación deberá acogerse al art 19 del estatuto tributario. Por lo antes expuesto la Fundación no genera impuesto diferidos.

La Fundación es responsable en la presentación anual de la declaración de ingresos y patrimonio dentro de los plazos que anualmente señale la norma.

### **(b) Impuesto al valor agregado (IVA)**

La Fundación al prestar el servicio de salud el cual no es gravado con IVA en Colombia, no es obligada a gravar este servicio, pero los servicios como arrendamientos, parqueaderos, investigaciones, seminarios y congresos se gravan y se registran estas obligaciones en el estado de situación financiera para su pago, las compras que son gravadas por ser una fundación se registran como un mayor gasto o costo en el estado de resultado en el período en el cual se presenta.

### **(c) Impuesto de industria y comercio**

La Fundación al prestar el servicio de salud el cual no es gravado con ICA en Bogotá, no es obligada a gravar este servicio, pero los servicios como arrendamientos, parqueaderos, investigaciones, seminarios y congresos se gravan y se registran estas obligaciones en el estado de situación financiera para su pago,

## **2.11. Ingresos**

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los servicios o bienes entregados y reales, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado. La Fundación reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de la Fundación, tal como se describe a continuación. La Fundación basa su estimación de devoluciones sobre la base de los resultados reales que mes a mes nos generar los clientes en especial las EPS, y teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de operación y las características específicas de cada acuerdo.

### **2.11.1. Ventas de servicios**

La Fundación, comercializa una gama de servicios médicos. Las ventas de servicios se reconocen cuando la Fundación ha generado el servicio con total discreción sobre el canal y el precio de venta del servicio, y no se ha incumplido ninguna obligación que podría afectar la aceptación de los servicios por parte del cliente diferente a glosas. La entrega del servicio se presta al paciente en el momento que este ingresa a la Fundación sea por urgencias, hospitalización o ambulatorios de los cuales algunos pacientes pueden ser programados o no dependiendo la situación del mismo, al momento del egreso del paciente se genera una factura la cual se debe soportar con los requerimientos que cada uno de los convenios requiere y luego de avalado para algunos de ellos por auditores propios del convenio se remiten las facturas a los lugares señalados por ellos para su radicación y posible pago, ya en el convenio realizan otra auditoría de la cuenta basados en los soportes exigidos y en la epicrisis (Historia Clínica) que se anexa a la factura, de estar ellos de acuerdo con lo cobrado proceden al pago, si hay algunas objeciones (Glosas) en algunas oportunidades piden la explicación y soporte pero si no están convencidos devuelven la factura para que nosotros la revisemos y la soportemos adecuadamente, con las facturas devueltas se pueden generar glosas del año anterior cuyo registro se realiza a una provisión en el pasivo y si es del mismo año se llevan como un menor valor del ingreso operacional donde se prestó el servicio, y luego se remite nuevamente al convenio para que sea evaluado y analizado cada soporte de estar de acuerdo proceden al pago de no estarlo nos objetan y nos devuelven nuevamente la factura. Existe un registro automático de aquellos pacientes que no han egresado de la Fundación pero que han recibido servicios los cuales se identifican como pacientes hospitalizados siendo un activo real para lo cual se registra el ingreso en cada centro de costo de los servicios prestados y al siguiente mes se reversa ya que algunos de ellos pueden salir egresados y por ende generaran un ingreso operacional soportado en una factura.

La experiencia acumulada se utiliza para calcular y prever los descuentos y devoluciones. Los descuentos por volumen se evalúan en función de las compras de servicios anuales previstas. No se consideran impactos de financiación en el reconocimiento de las ventas teniendo en cuenta que las mismas se realizan con un plazo de crédito de máximo 60 días, lo cual se puede o no cumplir basados en la situación que presenta el sector de la salud en Colombia.

### **2.11.2. Ventas de bienes**

A la fecha, la Fundación realiza ventas esporádicas de algunos bienes por obsolescencia o por reposición de otros basados en una permuta, estas ventas se reconocen en el estado de resultados y de igual forma en el estado de situación financiera.

### **2.11.3. Intereses**

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo, basado en las negociaciones que se realizan con el sector financiero. Por otro lado también se generan cuando una cuenta por cobrar o préstamo está deteriorado, la Fundación reduce el importe en libros hasta su importe recuperable, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, usando el tipo de interés efectivo original del instrumento, y si aplica reversa el descuento como parte de los ingresos por intereses. Los ingresos por intereses de cuentas por cobrar y préstamos de dudoso recaudo se registran de acuerdo con el tipo de interés efectivo original.

## **2.12. Arrendamientos**

### **2.12.1. Contabilidad del arrendatario**

Los arrendamientos en los que una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad son retenidos por el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos de un arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados sobre una base lineal durante el período del contrato de arrendamiento.

Los arrendamientos de propiedades, planta y equipo en los que la Fundación tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Cada pago de un arrendamiento financiero se distribuye entre el pasivo y los costos financieros. Las obligaciones de un arrendamiento financiero, netas de la carga financiera, se presentan como deudas (obligaciones financieras) en corrientes o no corrientes según si el vencimiento de los pagos de los cánones es inferior o no a un período de 12 meses. Los costos financieros se cargan a los resultados durante el período del arrendamiento de forma que se obtenga una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo para cada período. La propiedad, planta y equipo adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se amortiza en el período menor entre la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

#### **2.12.2. Contabilidad del arrendador**

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual el arrendador cede al arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo determinado.

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros, refleje en cada uno de los períodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

#### **2.12.3. Otros Ingresos**

Existen otros ingresos que perciben la Fundación, tales como parqueaderos, educación continuada, investigaciones, congresos, seminarios y otros, los cuales se registran en el estado de resultados en el período en el cual se preste el servicio.

### **3. Cambios normativos**

#### **3.1. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones incorporadas al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación debe ser evaluada a partir del 1 de enero de 2016 y 1 de enero de 2017 o que pueden ser aplicadas de manera anticipada**

Los Decretos 2615 del 17 de Diciembre de 2014, 2420 del 13 de diciembre de 2015 y 2496 del 24 de diciembre de 2015 introdujeron al marco técnico normativo de información financiera nuevas normas, modificaciones o enmiendas emitidas o efectuadas por el IASB a las Normas Internacionales de Información Financiera durante los años 2013 y 2014, para evaluar su aplicación en ejercicios financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 y 1 de enero de 2017, aunque su aplicación podría ser efectuada de manera anticipada.

##### **NIC 36 “Deterioro del valor de los activos”**

Esta modificación elimina cierta información a revelar sobre el importe recuperable de Unidades Generadoras de Efectivo que se habían incluido en la NIC 36 por la NIIF 13. La Fundación ha realizado la evaluación de la norma y esta no tiene impactos hasta tanto no se hagan revelaciones sobre deterioros del valor de los activos.

#### CINIIF 21 “Gravámenes”

Proporciona orientación sobre cuándo reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por un gobierno, tanto para los gravámenes que se contabilicen de acuerdo con la NIC 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes” y aquellos en los que el tiempo y la cantidad de la tasa es cierta. La interpretación identifica el hecho generador de obligaciones para el reconocimiento de un pasivo como la actividad que provoca el pago de la tasa, de conformidad con la legislación pertinente. Se ofrece la siguiente orientación sobre el reconocimiento de un pasivo para pagar gravámenes: El pasivo se reconoce progresivamente si el hecho generador se produce durante un período de tiempo, si la obligación se activa al alcanzar un umbral mínimo, el pasivo se reconoce cuando se alcanza ese umbral mínimo. Se permite su aplicación anticipada. Es efectiva a partir del 1 de enero de 2014. La Fundación ha realizado la evaluación de la norma y las consideraciones de la misma ya venían siendo aplicadas de manera consistente como ocurrió con el tratamiento aplicado al impuesto a la riqueza el cual no aplica para la entidad, por ello no se realiza su reconocimiento anualmente.

#### NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición”

Esta modificación considera los cambios legislativos a derivados extrabursátiles (derivados OTC) y el establecimiento de cámaras de contrapartida central. Bajo la NIC 39, la novación de derivados a cámaras de contrapartida central resultaría en la interrupción de la contabilidad de cobertura. La modificación proporciona una exención a la interrupción de la contabilidad de cobertura cuando la novación de un instrumento de cobertura cumpla determinados requisitos. La Fundación ha realizado la evaluación de la norma y esta no tiene impactos.

#### NIC 16 “Propiedades, planta y equipo”, NIC 38 - “Activos intangibles”

NIC 16 y NIC 38 establecen el principio de la base de depreciación y amortización siendo el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. En sus enmiendas a NIC 16 y NIC 38 publicadas en mayo de 2014, el IASB clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El IASB también aclaró que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible. Sin embargo, esta suposición puede ser rebatida en ciertas circunstancias limitadas. Las modificaciones son aplicables a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. La Fundación ha realizado la evaluación de la norma y esta no tiene impactos.

#### NIC 24 “Revelaciones de partes relacionadas”.

Los pagos a las entidades que prestan servicios de Administración se deben divulgar.

#### NIIF 13 “Mediciones de valor razonable”

Aclara que la emisión de la NIIF 13 y la modificación de NIIF 9 y NIC 39 no eliminan la posibilidad de medir ciertos créditos y cuentas por pagar a corto plazo sin proceder a descontar. Alcance de la excepción de cartera. La Fundación ha realizado la evaluación de la norma y esta no tiene impactos.

#### NIC 32 “Instrumentos financieros: Presentación”

La modificación aclara que el derecho de compensar tiene que estar disponible en el momento actual - es decir, no depende de un evento futuro. Adicionalmente, el derecho tiene que ser exigible legalmente para todas las contrapartes implicadas en el curso ordinario del negocio, incluso en los casos de incumplimiento (“default”), insolvencia o quiebra. La modificación también considera los mecanismos de compensación. La Fundación ha realizado la evaluación de la norma y esta no tiene impactos.

#### NIC 19 “Beneficios a empleados”

Las modificaciones a NIC 19, emitidas en noviembre de 2013, se aplican a las aportaciones de empleados o terceros a planes de beneficios definidos. El objetivo de las enmiendas es la simplificación de la contabilidad de aportaciones que están independientes de los años de servicio del empleado; por ejemplo, aportaciones de empleados que se calculan de acuerdo a un porcentaje fijo del salario. Las modificaciones son aplicables a partir del 1 de julio de 2014. Se permite su aplicación anticipada. La Fundación ha realizado la evaluación de la norma y esta no tiene impactos.

#### NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

Aborda la clasificación, valoración y reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros. La versión completa de esta NIIF se publicó en julio 2014. Sustituye la guía recogida en la NIC 39 sobre la clasificación y valoración de instrumentos financieros. La NIIF 9 mantiene, si bien simplifica, el modelo de valoración variado y establece tres categorías principales de valoración para los activos financieros: coste amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado global y valor razonable con cambios en resultados. La base de clasificación depende del modelo de negocio de la entidad y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Se requiere que las inversiones en instrumentos de patrimonio neto se valoren a valor razonable con cambios en resultados con la opción irrevocable al inicio de presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado global no reciclable. Ahora hay un nuevo modelo de pérdidas de crédito esperadas que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro incurridas de la NIC 39. Para pasivos financieros no hubo cambios en la clasificación y valoración, excepto para el reconocimiento de cambios en el riesgo de crédito propio en otro resultado global, para pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados. La NIIF 9 rebela los requerimientos para la efectividad de la cobertura. Bajo la NIC 39, una cobertura debe ser altamente eficaz, tanto de forma prospectiva como retrospectiva. La NIIF 9 sustituye esta línea exigiendo una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que el ratio cubierto sea el mismo que la entidad usa en realidad para su gestión del riesgo. La documentación contemporánea sigue siendo necesaria pero es distinta de la se venía preparando bajo la NIC 39. La norma entra en vigor para ejercicios contables que comiencen a partir de 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada. La Fundación se encuentra evaluando los impactos que podrá generar la mencionada norma.

#### NIIF 14 “Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas”

NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas, emitida en enero de 2014, es una norma provisional que pretende mejorar la comparabilidad de información financiera de entidades que están involucradas en actividades con precios regulados. Muchos países tienen sectores industriales que están sujetos a la regulación de precios (por ejemplo gas, agua y electricidad), la cual puede tener un impacto significativo en el reconocimiento de ingresos (momento y monto) de la entidad. Esta norma permite a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF seguir reconociendo los montos relacionados con la regulación de precios según los requerimientos de PCGA anteriores, sin embargo, mostrándolos en forma separada. Una entidad que ya presenta estados financieros bajo NIIF no debe aplicar esta norma. Su aplicación es efectiva es a partir del 1 de enero de 2016 y se permite la aplicación anticipada. La Fundación ha realizado la evaluación de la norma y esta no tiene impactos.

### **3.2. Nueva norma incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación debe ser evaluada a partir del 1 de enero de 2017 y que no puede ser aplicada de manera anticipada**

El Decreto 2496 del 24 de diciembre de 2015 introdujo al marco técnico normativo de información financiera la siguiente norma emitida por el IASB durante el año 2014, para evaluar su aplicación en ejercicios financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2017, y cuya aplicación no puede ser efectuada de manera anticipada.

#### NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre NIIF y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. Su aplicación es efectiva a partir del 1 de enero de 2017 y se permite la aplicación anticipada. La Fundación se encuentra evaluando los impactos que podrá generar la mencionada norma.

**3.3. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no han sido incorporadas al marco contable aceptado en Colombia**

Las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas durante el año 2015 podrían llegar a ser incorporadas al marco normativo colombiano.

**4. Administración de Riesgos Financieros**

**4.1. Factores de Riesgos Financieros**

Las actividades de la Fundación la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Fundación ajusta sus estrategias de manejo de riesgos de acuerdo a las normas que en la actualidad rigen el sector de la salud y teniendo presente la crisis que afecta este gremio.

El departamento central de tesorería de la Fundación tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Director. La tesorería de la Fundación identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con la gerencia de la Fundación. El Director proporciona por escrito principios y políticas para la administración general de riesgos y para la inversión de los excedentes de liquidez que se reinvierte en la razón social de la entidad.

## 4.2. Riesgos de mercado

### 4.2.1. Riesgo de tasa de cambio

La Fundación vende servicios a entidades del exterior cuyo servicio lo presta en Colombia y compra materias primas en mínimas cantidades y equipos en el exterior de acuerdo con lo cual está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición del peso Colombiano respecto del dólar de los Estados Unidos de América. El riesgo de tasa de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras y activos o pasivos reconocidos son denominados en monedas diferentes de la moneda funcional. El área financiera de la Fundación controla periódicamente la posición neta de los activos y pasivos corrientes en dólares de los Estados Unidos de América. La tasa de cambio representativa del mercado al 31 de diciembre de 2016 fue de \$3,000.71 (31 de diciembre de 2015: \$3.149.47 y 1 de enero de 2015: \$2.392.46) por US\$1. La Fundación tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en miles de pesos:

	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015		1 de enero de 2015	
	Equivalente en miles de pesos colombianos		Equivalente en miles de pesos colombianos		Equivalente en miles de pesos colombianos	
	US\$		US\$		US\$	
Activos corrientes	920,926	2,763,431	283,831	893,916	3,514,697	8,410,660
<b>Posición activa neta</b>	<b>920,926</b>	<b>2,763,431</b>	<b>283,831</b>	<b>893,916</b>	<b>3,514,697</b>	<b>8,410,660</b>

Una variación en el tipo de cambio puede generar impactos en los estados financieros por el descalce en el balance de monedas que pueda existir. Al 31 de diciembre de 2016, si el peso colombiano se debilitara / fortaleciera en un 10% frente al dólar, con el resto de variables constante, la utilidad neta para el año habría sido \$276,343 (2015: \$89,392) mayor / menor, principalmente como resultado de ganancias / pérdidas por tipo de cambio de moneda extranjera por la conversión de cuentas denominadas en dólares.

### 4.2.2. Riesgo de precios

La Fundación está expuesta al riesgo de precio de los bienes y servicios que adquiere para el desarrollo de sus operaciones, para lo cual efectúa la negociación de contratos de compra para asegurar un suministro continuo y en algunos casos a precios fijos. Además la Fundación posee algunos instrumentos de patrimonio (acciones) no significativos que están expuestos al riesgo de fluctuaciones en los precios y que son clasificadas en su estado de situación financiera como activos financieros a valor razonable a través de los otros resultados integrales.

### 4.2.3. Riesgo de tasa de interés de valor razonable y flujos de efectivo

Como la Fundación tiene algunos activos, y pasivos significativos que generan intereses, los ingresos y los flujos de efectivo son sustancialmente ligados a los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Al 31 de diciembre de 2016, la tasa de interés promedio para inversiones es del 7.75% (2015 5.10%), y para los créditos financieros en el caso puntual de Findeter es de 7.95% (2015 7.10%) y el crédito del banco de Bogotá 11.48% (2015 10.90%),

**4.3. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo (depósitos en bancos e instituciones financieras), así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo de 'A'. Se usan calificaciones independientes de clientes en la medida que éstas estén disponibles. Si no existen calificaciones de riesgo independientes el de cartera evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Se establecen límites de crédito individuales de acuerdo con los límites fijados por el directorio sobre la base de las calificaciones internas o externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad. Las ventas a clientes del segmento particular en lo prioritario se efectúan en efectivo. No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la gerencia no espera que la Fundación incurra en pérdida alguna por el desempeño de sus contrapartes.

**4.4. Riesgo de liquidez**

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, y la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios y transacciones, la tesorería de la Fundación mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

La gerencia supervisa las proyecciones de la reserva de liquidez de la Fundación sobre la base de los flujos de efectivo esperados. La política de administración de liquidez del entidad contempla: i) efectuar proyecciones de los flujos de efectivo en la moneda funcional y considera el nivel de activos líquidos necesarios para cumplir con estas proyecciones; ii) monitoreo de ratios de liquidez del balance general; y iii) el mantenimiento de planes de financiamiento de deuda.

Las tablas siguientes analizan los pasivos financieros de la Fundación por grupos de vencimiento comunes considerando el tiempo que resta desde la fecha del balance general hasta su vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados. Los saldos que vencen en 12 meses son equivalentes a sus valores en libros puesto que el impacto del descuento no es significativo.

**1. Al 31 de diciembre de 2016**

	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>
Otros pasivos financieros	5,000,000	7,916,667	11,083,333
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	75,498,425	-	-
<b>Total</b>	<b>80,498,425</b>	<b>7,916,667</b>	<b>11,083,333</b>

**Al 31 de diciembre de 2015**

	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>
Otros pasivos financieros	11,377,395	5,000,000	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	66,353,737	-	-
<b>Total</b>	<b>77,731,132</b>	<b>5,000,000</b>	<b>-</b>

**Al 1 de enero de 2015**

	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>
Otros pasivos financieros	317,721	603,309	-
Cuentas por pagar comerciales y otros cuentas por pagar	66,965,076	-	-
<b>Total</b>	<b>67,282,797</b>	<b>603,309</b>	<b>-</b>

Estos saldos no incluyen las obligaciones financieras.

**4.5. Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Fundación al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Fundación de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a la comunidad, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Fundación puede ajustar el importe al vender activos para reducir sus pasivos.

La Fundación mantiene niveles de endeudamiento moderados esto por la crisis que afecta al sector lo que afecta nuestra situación motivo por el cual se ha visto en la necesidad de solicitar endeudamiento con el sector financiero buscando entre las entidades una excelente negociación en las tasas que no afecten así la situación financiera.

**5. Estimados contables críticos**

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

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

**5.1. Deterioro de activos no monetarios**

La Fundación evalúa anualmente o cada tres años si sus propiedades, planta y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 2. La Fundación no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

**5.2. Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo**

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Fundación respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Fundación revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos, en el período y soportados en las estadísticas de la entidad que el valor residual es de cero.

### **5.3. Impuesto sobre la renta**

La Fundación al ser una entidad sin ánimo de lucro avalados por las normas tributarias y sujeta a las regulaciones Colombianas en materia de impuestos se acoge al artículo 23 del estatuto tributario motivo por el cual no es declarante del impuesto de renta debiendo presentar la declaración de ingresos y patrimonio, y reinvertiendo el total de sus excedentes en la objeto social para que las utilidades no sean así gravadas

### **5.4. Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Fundación para instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador. El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Fundación aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

### **5.5. Deterioro de cuentas por cobrar**

La Fundación revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Fundación realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de la Fundación. La Gerencia utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

### **5.6. Beneficios a empleados**

El valor actual de los beneficios a empleados se registra en los estados financieros en el momento que se presten.

### **5.7. Provisiones**

La Fundación realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

## **6. Adopción de las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia**

Los primeros estados financieros de la Fundación de acuerdo con las con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia se prepararon al 31 de diciembre de 2016. Las políticas de contabilidad indicadas en la nota 2 se han aplicado de manera consistente desde el balance de apertura con corte al 1 de enero de 2015 (fecha de transición).

En la preparación del balance de apertura, la Fundación ha ajustado las cifras reportadas previamente en los estados financieros preparados de acuerdo con los PCGA colombianos. Una explicación de cómo la transición de los PCGA colombianos a las NCIF ha afectado la posición financiera de la Fundación se expone a continuación:

### **6.1. Decisiones iniciales de la transición**

A continuación se exponen las exenciones y excepciones aplicables bajo la NIIF 1 en la conversión de los estados financieros bajo los PCGA colombianos a las NCIF.

#### **6.1.1. Exenciones voluntarias**

Las exenciones voluntarias establecidas por la NIIF 1 que fueron aplicadas por la Fundación son las siguientes:

(a) Valor razonable como costo atribuido para las propiedades, planta y equipo - la Fundación consideró para la determinación del costo de sus terrenos, edificaciones y maquinaria biomédica y no biomédica mayor a \$100 millones en la fecha del balance de apertura, un avalúo efectuado al 1 de enero de 2015. Para las demás propiedades, planta y equipo se reconstruyó el costo histórico considerando los parámetros establecidos por las NCIF, lo cual implica la eliminación de las valorizaciones reconocidas para estos activos bajo los PCGA anteriores;

(b) Designación de instrumentos financieros previamente reconocidos - la Fundación clasificó sus instrumentos financieros en las categorías definidas por las NCIF, considerando los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición. Se generaron cambios importantes, teniendo en cuenta que la Fundación posee portafolios de inversiones y se reclasificaron los saldos de inversiones temporales en PCGA a disponible en NIIF, de igual forma los instrumentos financieros corresponden principalmente a las cuentas por cobrar y cuentas por pagar;

(c) Beneficios a los empleados - No se requiere el reconocimiento retrospectivo de las ganancias y pérdidas de los beneficios a empleados no generando así ajustes ni reclasificaciones.

Las exenciones voluntarias establecidas por la NIIF 1 que no fueron tomadas por la Fundación son las siguientes:

(d) Contratos de arrendamiento financiero - El tratamiento contable que la Fundación ha venido aplicando a sus contratos de arrendamiento es consistente con los parámetros establecidos por las NCIF;

(e) Medición del valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el primer reconocimiento - La Fundación no identificó instrumentos financieros que hubiesen sido registrados por montos diferentes del valor razonable en el momento de su reconocimiento inicial;

(f) Pasivos por desmantelamiento incluidos en el costo de propiedad, planta y equipo - La Fundación no ha identificado obligaciones para el desmantelamiento, retiro de elementos de propiedades, planta y equipo o rehabilitación del lugar sobre el que se asientan hecho por el cual no se reconoce;

(g) Costos de los préstamos - En los años posteriores a 2009 no se han ejecutado proyectos de montaje de activos con requerimientos de deuda financiera que impliquen la capitalización de costos de préstamos;

(h) Hiperinflación severa - La economía colombiana que es en donde la Fundación desarrolla sus actividades principales, no es una economía hiperinflacionaria.

### **6.1.2. Excepciones obligatorias**

Las excepciones obligatorias establecidas por la NIIF 1 fueron considerados en la conversión de los estados financieros individuales de la Fundación teniendo en cuenta lo siguiente:

- (a) Baja de activos financieros y pasivos financieros - La Fundación no identificó situaciones que impliquen diferencias en la baja de activos y pasivos financieros entre las NCIF y los PCGA colombianos.
- (b) Estimados contables - Los estimados efectuados por la Fundación bajo los PCGA colombianos son consistentes con las NCIF.
- (c) Clasificación y valoración de los activos financieros - La determinación de activos y pasivos financieros que deben medirse al costo amortizado fue efectuada sobre la base de los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NCIF.

**Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología**

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**6.2. Reconciliación de los PCGA anteriores con las NCIF**
**6.2.1. Reconciliación del fondo social de la Fundación al 1 de enero de 2015**
**A 1 de enero de 2015**

	PCGA Anteriores 31 de diciembre de 2014	Ajuste	Reclasificaciones	NCIF 1 de enero de 2015	Nota
<b>ACTIVO</b>					
<b>Activo corriente</b>					
Disponible	13,980,408	-	61,747,254	75,727,662	4,1
Inversiones	61,747,254	-	(61,747,254)	-	4,1
Cuentas por cobrar comerciales	89,412,409	-	(5,178,251)	84,234,158	4,2
Inventarios	4,895,523	-	86,232	4,981,755	4,2
Activos no financieros, corrientes	391,675	-	78,070	469,745	4,2
<b>Total de los activos corrientes</b>	<b>170,427,270</b>	<b>-</b>	<b>(5,013,949)</b>	<b>165,413,320</b>	
<b>Activo no corriente</b>					
Inversiones permanentes	308,969	(294,623)	-	14,346	
Propiedades, planta y equipo	125,134,492	58,955,447	5,013,949	189,103,888	4,2
Otros Activos	683,440	-	-	683,440	
Valorizaciones	33,729,843	(33,729,843)	-	-	
<b>Total de los activos no corrientes</b>	<b>159,856,743</b>	<b>24,930,981</b>	<b>5,013,949</b>	<b>189,801,674</b>	
<b>Total activo</b>	<b>330,284,013</b>			<b>355,214,994</b>	
<b>PASIVO</b>					
<b>Pasivo corriente</b>					
Obligaciones financieras	475,106	-	-	475,106	
Proveedores	21,857,675	-	2,320,740	24,178,415	4,3
Cuentas por pagar	6,915,959	-	4,503,656	11,419,615	4,3
Impuestos gravámenes y tasas	166,689	-	-	166,689	
Obligaciones laborales	4,697,600	-	1,831,949	6,529,549	4,3
Provisiones y pasivos contingentes	20,524,441	(3,840,848)	(8,656,345)	8,027,248	4,3
Anticipos y avances recibidos	16,312,368	-	-	16,312,368	
Programas especiales	1,252,223	(2)	-	1,252,221	
<b>Total de los pasivos corrientes</b>	<b>72,202,061</b>	<b>(3,840,850)</b>	<b>-</b>	<b>68,361,211</b>	
<b>Pasivo no corriente</b>					
Obligaciones financieras	445,924	-	-	445,924	
<b>Total de los pasivos no corrientes</b>	<b>445,924</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>445,924</b>	
<b>Total pasivo</b>	<b>72,647,985</b>			<b>68,807,135</b>	
<b>FONDO SOCIAL</b>					
Aporte Social	5,000	-	-	5,000	
Excedentes acumulados al inicio del ejercicio	193,193,622	3,546,225	-	196,739,847	1 y 3
Adopción NIIF primera vez	-	7,315,423	-	7,315,423	2
Donación en activos fijos	4,505,339	-	-	4,505,339	
Donaciones de dinero para activos fijos	1,599,769	-	-	1,599,769	
Recursos para proyecto conjunto FNC	16,144,237	-	-	16,144,237	
Superávit por valorizaciones	33,729,842	17,910,182	-	51,640,025	2
Excedente del ejercicio	8,458,219	-	-	8,458,219	
<b>Total del fondo social</b>	<b>257,636,028</b>	<b>28,771,830</b>	<b>-</b>	<b>286,407,859</b>	
<b>Total del pasivo y del fondo social</b>	<b>330,284,013</b>			<b>355,214,994</b>	

Notas a la reconciliación del fondo social al 1 de enero de 2015 entre los PCGA anteriores y las NCIF

## Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

### Nota 1 - Inversiones

Bajo los PCG anteriores la Fundación no reconocía la provisión de inversiones en Coopidrogas hecho que se aplicó bajo NIIF con un ajuste de (\$295) millones.

### Nota 2 - Definición de saldos de propiedades, planta y equipo

Para la determinación de los saldos iniciales de las propiedades, planta y equipo se eliminaron las valorizaciones que se mantenían reconocidas de acuerdo con los PCGA anteriores por valor de \$33,730 millones; se incrementaron los costos de los terrenos en \$4,836 millones con base en los avalúos de expertos externos que fueron preparados con base en el enfoque de mercado y en línea con la exención de costo atribuido permitida por la NIIF 1; y se incrementaron los costos netos de las construcciones, maquinarias, equipos y otros activos en \$39,488 con base en el avalúo enunciado, el valor de \$7,315 corresponde al costo de activos valuados al costo depreciable y la reconstrucción de los costos y depreciaciones acumuladas que fueron efectuados considerando las políticas contables definidas en el contexto de la NIC 16.

### Nota 3 - Provisiones contingentes

De acuerdo a la revisión que se efectuó a los procesos jurídicos que están vigentes al cierre del período se determinó realizar una provisión con el valor presente y una tasa de TES a 10 años de 6,781%, realizando un ajuste de \$3,841 millones,

### Nota 4 - Reclasificaciones

En la columna de PCGA anteriores se efectuaron las siguientes reclasificaciones, para facilitar la presentación de los ajustes de reconciliación:

- 4.1 Las inversiones temporales soportados en CDTS y fiducias se reclasifico a la cuenta de efectivos y equivalentes de efectivo en \$61,747 millones.
- 4.2 En las cuentas por cobrar comerciales el total de anticipos avances y depósitos a terceros dependiendo su naturaleza se llevó una parte a la cuenta de cuentas por cobrar a empleados en \$16, medicamentos en tránsito \$86, gastos pagados por anticipado \$78 y \$163 a propiedad planta y equipo en tránsito, de igual forma se reclasifico a esta cuenta \$4,850 millones de la cuenta de deudores varios.
- 4.3 Los pasivos estimados que se presentaban junto con las provisiones pasivas, cuando no están sujetas a incertidumbre de pago, se presentan ahora en el rubro de proveedores y cuentas por paga dejando únicamente el saldo del fondo de educación médica y los procesos jurídicos.

**Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología**

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**6.2.2. Reconciliación del fondo social de la Fundación al 31 de diciembre de 2015**
**A 31 de diciembre de 2015**

	NCIF 1 de enero de 2015	Ajuste Balance Transición	Ajuste	NCIF 31 de Diciembre de 2015	
<b>ACTIVO</b>					
<b>Activo corriente</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	75,727,662	(17,562,397)	-	58,165,264	
Cuentas por cobrar comerciales	84,234,158	25,939,832	(870,580)	109,303,409	2.1, 3.1
Inventarios	4,981,755	2,269,494	220,762	7,472,011	3.2
Activos no financieros, corrientes	469,745	(9,485)	127,273	587,533	3.2
<b>Total de los activos corrientes</b>	<b>165,413,320</b>	<b>10,637,444</b>	<b>(522,545)</b>	<b>175,528,217</b>	
<b>Activo no corriente</b>					
Inversiones permanentes	14,346	18,960	-	33,307	3.3
Propiedades, planta y equipo	189,103,888	23,614,603	4,282,693	217,001,182	1, 3.4
Otros Activos	683,440	-	-	683,440	
Valorizaciones	-	15,592,319	(15,592,319)	-	3.4
<b>Total de los activos no corrientes</b>	<b>189,801,674</b>	<b>39,225,882</b>	<b>(11,309,636)</b>	<b>217,717,929</b>	
<b>Total activo</b>	<b>355,214,994</b>			<b>393,246,146</b>	
<b>PASIVO</b>					
<b>Pasivo corriente</b>					
Obligaciones financieras	475,107	14,087,933	-	14,563,040	3.5
Proveedores	24,178,415	13,805,848	-	37,984,263	3.6
Cuentas por pagar	11,419,615	811,508	3,071,625	15,302,748	3.6
Impuestos gravámenes y tasas	166,689	(26,460)	-	140,229	
Beneficios a empleados	6,529,549	633,018	-	7,162,567	3.6
Provisiones y pasivos contingentes	8,027,248	(1,551,588)	452,785	6,928,445	2.2, 3.6
Anticipos y avances recibidos	16,312,367	(2,521,633)	-	13,790,734	
Programas especiales	1,252,221	169,925	-	1,422,146	
<b>Total de los pasivos corrientes</b>	<b>68,361,211</b>	<b>25,408,550</b>	<b>3,524,410</b>	<b>97,294,172</b>	
<b>Pasivo no corriente</b>					
Obligaciones financieras	445,924	3,198,621	-	3,644,545	
<b>Total de los pasivos no corrientes</b>	<b>445,924</b>	<b>3,198,621</b>	<b>-</b>	<b>3,644,545</b>	
<b>Total pasivo</b>	<b>68,807,135</b>			<b>100,938,717</b>	
<b>FONDO SOCIAL</b>					
Aporte Social	5,000	-	-	5,000	
Excedentes acumulados al inicio del ejercicio	196,739,847	-	8,458,219	205,198,066	3.7
Adopción NIIF primera vez	7,315,423	-	-	7,315,423	3.7
Donación en activos fijos	4,505,339	1,562,894	-	6,068,234	
Donaciones de dinero para activos fijos	1,599,769	-	-	1,599,769	
Recursos para proyecto conjunto FNC	16,144,237	-	-	16,144,237	
Superávit por valorizaciones	51,640,024	15,592,319	(15,592,319)	51,640,024	3.7
Excedente del ejercicio	8,458,219	-	(4,121,543)	4,336,676	3.7
<b>Total del fondo social</b>	<b>286,407,858</b>	<b>17,155,213</b>	<b>11,255,643</b>	<b>292,307,429</b>	
<b>Total del pasivo y del fondo social</b>	<b>355,214,994</b>			<b>393,246,146</b>	

Notas a la reconciliación del fondo social de la fundación al 31 de diciembre de 2016 entre los PCGA anteriores y las NCIF

**Nota 1 - Propiedades, planta y equipo**

El aumento reconocido en propiedad planta y equipo se debe a la donación por \$1,563 millones (2015), del edificio de nuevos horizontes cuyo bien se destinó al hospedaje de pacientes sociales y sus acompañante, (2016) por equipo médico de \$22 millones.

## Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

### Nota 2 - Reclasificaciones

En la columna de PCGA anteriores se efectuaron las siguientes reclasificaciones, para facilitar la presentación de los ajustes de reconciliación:

- 2.1 En las cuentas por cobrar el total de anticipos avances y depósitos a terceros dependiendo su naturaleza se llevó una parte a la cuenta de cuentas por cobrar a empleados en \$46 millones, medicamentos en tránsito \$221 millones, gastos pagados por anticipado \$127 millones y a propiedad planta y equipo en tránsito.
- 2.2 Los pasivos estimados que se presentaban junto con las provisiones pasivas, cuando no están sujetas a incertidumbre de pago, se presentan ahora en el rubro de proveedores y cuentas por paga dejando únicamente el saldo del fondo de educación médica y los procesos jurídicos.

### Nota 3 - Efectos de conversión NCIF

3.1 Las variaciones en cuentas por cobrar comerciales entre principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia y las Normas de Contabilidad e Información Financiera, cuyo monto asciende a (\$6,048,831) está compuesto por los siguientes registros; cuentas de anticipos a proveedores y empleados por (\$1,260,352) , se creó una cuenta bajo NIIF "otras cuentas por cobrar empleados" con una reclasificación de \$62.836, y propiedad planta y equipo en tránsito por (\$4,850,865), esta cifra proviene de la negociación que se efecto entre la Fundación, Famisanar y Phillips por la cesión de cartera para la compra de un equipo médico para Medicina Nuclear (PET) cuyo activo al cierre de este período se encuentra en producción por parte del proveedor se estima sea entregado la Fundación en el año 2018, esta cesión ya fue cancelada por parte de Famisanar a Phillips.

3.2 Inventarios aumentas en \$306,994 por la reclasificaciones que se realizaron de cuentas por cobrar comerciales (Anticipos a proveedores y empleados) ya que bajo NIIF no existe dicha cuenta de igual forma \$205.343 se llevó a la cuenta de Otros activos financieros no corrientes por servicios prestados anticipadamente.

3.3 Inversiones presenta un ajuste de (\$294,622) millones, por la provisión que se realizó sobre la inversión que se tiene en coopidrogas entidad cooperativa, siendo la Fundación un cooperado y no teniendo la certeza de que el monto total va a ser pagado a la Fundación

3.4 Se reclasifico el saldo de valorizaciones por \$49,321,861 el cual se llevó como un mayor valor de la Propiedad planta y equipo, de igual forma se efectuó el avalúo por parte de Ernst & Young de los activos cuyo valor era superior a \$100,000 millones de pesos, y los bienes entre 6 SMLV y \$99,999 millones, se ajustaron al costo depreciado, adicionalmente se trasladó de la cuenta de anticipos a proveedores bajo colgad a la cuenta de propiedad planta y equipo en tránsito \$5.013.049 por la compra de equipos médicos.

3.5 Las obligaciones financieras cuyo valor en el pasivo corriente crece en \$3,418,108 se presenta por el cambio de negociación que se realizó con el banco de Bogotá del crédito por \$19,000,000 en el mes de agosto de 2016 pasando el crédito a largo plazo con un período de gracia de dos años y pago de intereses trimestre vencido.

3.6 El grupo de pasivos corrientes exceptuando las obligaciones financiera, presenta algunas reclasificaciones especialmente por los traslados de las provisiones a pasivos y cuentas por pagar reales, cuyo monto total ascendía a (\$12,436,254) de los cuales se registraron en Proveedores reales \$2,836,301, Cuentas por pagar \$7,768,004 y Obligaciones laborales \$1,831,949.

3.7 Las cuentas del fondo social se afectan por los ajustes en los avalúos que realizo Ernst & Young, y de los activos que se ajustaron al costo depreciables, adicional a ello las nuevas vidas útiles de los activos generaron un menor valor de este costo.

**6.2.3. Reconciliación de los estados de resultados del año terminado al 31 de diciembre de 2015****ESTADOS DE RESULTADOS**

	Balance PCGA	Balance NCIF	Efectos de conversión NCIF	Notas
Ingresos operacionales				
Servicios hospitalarios	278,901,306	289,812,788	10,911,482	a
Descuento a pacientes sociales	(3,552,556)	(3,551,970)	586	
Otros descuentos	(1,889,426)	(13,410,294)	(11,520,868)	a
<b>Utilidad bruta</b>	<b>273,459,324</b>	<b>272,850,523</b>	<b>(608,801)</b>	
Gastos operacionales				
Servicios hospitalarios	89,708,248	83,635,569	(6,072,679)	b
Gastos de personal	69,189,531	69,189,531	-	
Honorarios	70,521,353	66,785,324	(3,736,029)	b
Depreciaciones	12,684,962	8,674,519	(4,010,443)	b
Provisiones	8,715,628	8,715,628	-	
Servicio de dietas	4,399,093	4,010,395	(388,698)	b
Servicios públicos	2,106,163	2,067,016	(39,147)	b
Reparación y mantenimiento	6,164,002	6,164,002	-	
Servicio de sistemas	4,862,810	4,862,810	-	
Servicio de aseo y vigilancia	3,780,462	3,859,279	78,817	b
Útiles, papelería, fotocopias y tipografía	1,068,928	1,068,928	-	
Otros gastos operacionales	21,929,928	24,511,250	2,581,322	b
	<b>295,131,109</b>	<b>283,544,251</b>	<b>(11,586,858)</b>	
<b>Utilidad operacional</b>	<b>(21,671,785)</b>	<b>(10,693,727)</b>	<b>10,978,058</b>	
Ingresos no operacionales				
Donaciones	10,858,702	10,858,702	-	
Financieros	8,834,703	3,929,052	(4,905,651)	a
Ingresos Administrativos	4,436,645	3,915,832	(520,813)	a
Administración de Honorarios	3,753,873	-	(3,753,873)	a
Educación Continuada	2,704,883	-	(2,704,883)	a
Investigaciones	474,049	-	(474,049)	a
Otros servicios e ingresos no operacionales	4,247,613	702,751	(3,544,862)	a
<b>Total ingresos no operacionales</b>	<b>35,310,468</b>	<b>19,406,337</b>	<b>(15,904,131)</b>	
Gastos no operacionales				
Financieros	3,843,218	4,296,589	453,371	c
Extraordinarios	5,694,528	79,346	(5,615,182)	c
<b>Total gastos no operacionales</b>	<b>9,537,746</b>	<b>4,375,935</b>	<b>(5,161,811)</b>	
<b>Utilidad neta</b>	<b>4,100,938</b>	<b>4,336,676</b>	<b>235,738</b>	

Notas a la reconciliación del estado de resultados del año terminado el 31 de diciembre de 2015 entre los PCGA colombianos y NCIF

Los ajustes más representativos de PCGA a NCIF son.

a) Las variaciones más relevantes se generaron por la reclasificación de rubros que se encontraban como un ingreso no operacional y pasaron a ser menor valor del ingreso operacional como, descuentos a pacientes sociales en (\$3,552,556), descuentos financieros (\$1,888,840) y glosas de años anteriores (\$9,960,676), y el traslado de ingresos de educación médica e investigaciones por \$5,265,626.

b) Ajuste por menor valor en los gastos especialmente por el traslado de bonificaciones por (\$1,126,887), descuentos por pronto pago (\$3,437,816) y ajustes de inventarios por \$375,592 los cuales se registraban en ingresos y gastos no operacionales, honorarios médicos por el traslado de ingresos no operacionales de administración de honorarios por (\$3,736,029), depreciación por (\$4,010,443), y otros de menor cuantía,

c) Las cuentas de Gastos no operacionales se reclasificaron en algunos conceptos de gastos no operacionales a ingresos operacionales tal como las glosas de ejercicios anteriores por \$3,446,756, costos en procesos judiciales \$440,580, ajustes de inventario \$477,673, donaciones a terceros \$219,637 y otros gastos no operacionales de menor cuantía.

**Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología**

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**7. Efectivo y equivalentes de efectivo**

	<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>1 de enero de 2015</b>
Caja	191,112	85,316	836,958
Bancos nacionales	7,143,056	5,489,900	13,143,450
Depósitos a término	45,819,463	52,590,048	61,747,254
	<b>53,153,631</b>	<b>58,165,264</b>	<b>75,727,662</b>

Las tasas de interés efectivas de los depósitos a término durante 2016 y 2015 estuvieron entre 7.75% y 5.10%; los depósitos a término tuvieron un promedio de madurez de 90 días.

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

**8. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

	<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>1 de enero de 2015</b>
Clientes	161,501,647	145,868,747	118,446,878
Menos: Provisión por deterioro	50,358,390	54,804,731	49,278,193
Clientes neto	111,143,257	91,064,016	69,168,685
Otras cuentas por cobrar	989,039	9,949,012	6,808,611
Ingresos por facturar	6,791,023	5,684,689	4,376,253
Reclamaciones	5,572,286	2,605,692	3,880,609
<b>Total</b>	<b>124,495,605</b>	<b>109,303,409</b>	<b>84,234,158</b>

Los valores razonables no se ajustaron pero de haber aplicado se basarían en flujos de caja descontados usando la tasa de interés de créditos del mercado Colombiano de 6.781% (31 de diciembre de 2015: 6.781% y 1 de enero de 2015: 6.781%), estos valores no sufrieron ajustes relevantes por ello no se aplicaron. Los valores razonables se encuentran en el Nivel 2 de la jerarquía del valor razonable.

Los tipos de interés efectivo sobre las cuentas a cobrar, no se generaron ya que no contamos con préstamos.

Al 31 de diciembre de 2016, había cuentas por cobrar de clientes por valor de \$45,962,483 millones (31 de diciembre de 2015: \$38,971,762 y 1 de enero de 2015: \$56,973,000) que estaban vencidas si bien no habían sufrido pérdidas por deterioro. Estos saldos corresponden a clientes sobre los cuales no existe un historial reciente de morosidad mayor a 90 días, exceptuando a Cafesalud y unos convenios cuya cartera no es relevante, pero se señala la entrada en liquidación de la EPS Salud Coop cuya cartera asciende a \$19.000 millones. El análisis de antigüedad de estas cuentas es el siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>1 de enero de 2015</b>
Hasta 90 días	128,344,642	116,178,838	72,293,248
Entre 91 y 180 días	6,514,039	21,479,873	21,384,427
Entre 181 y 365 días	4,157,036	5,589,025	15,545,319
Más de 365 días	22,485,930	2,621,011	6,223,883
<b>Total</b>	<b>161,501,647</b>	<b>145,868,747</b>	<b>118,446,878</b>

**Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología**

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Al 31 de diciembre de 2016, el valor de las cuentas por cobrar de clientes no han sufrido deterioro, sin incluir los ingresos por facturar asciende a \$0 (31 de diciembre de 2015: \$0 y 1 de enero de 2015: \$0). El importe de la provisión es de \$50,358,390 al 31 de diciembre de 2016 (31 de diciembre de 2015: \$54,804,731 y 1 de enero de 2015: \$49,278,193). Las cuentas comerciales a cobrar que han sufrido deterioro del valor a nivel individual corresponden principalmente a EPS Salud Coop, las demás que han mostrado deterioro se han castigado, ya que se encuentran en dificultades económicas que no estaban previstas. Según los análisis realizados, se espera recuperar una parte de estas cuentas por cobrar.

Los movimientos de la provisión por deterioro del valor de las cuentas a cobrar de clientes y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>1 de enero de 2015</b>
Saldo al 1 de enero	54,804,731	49,278,193	37,764,120
Incrementos	-	8,464,456	13,198,765
Castigos	(487,203)	(2,937,918)	(1,684,692)
Reversión	3,959,138	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>50,358,390</b>	<b>54,804,731</b>	<b>49,278,193</b>

Los incrementos de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar se han incluido en la línea de "otros gastos" de la cuenta de resultados (ver Nota 21). Los montos que se cargan a la cuenta de provisión se suelen dar de baja contablemente cuando no hay ninguna expectativa de recibir efectivo adicional.

La política de provisión de cartera se efectúa sobre la cartera radicada en el convenio de la cual ya se cuenta con una relación de envío que reposa en cartera. Los porcentajes establecidos para este cálculo se tomar así; el 100% de la cartera cuya edad es mayor a 31 días, el 100% para cartera en cobro jurídico y 50% para la cartera de particulares cuya edad es de 121 a 180 días, de 181 a 361 en 90% y la mayor a 360 en el 100%.

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha del balance es el importe en libros de cada clase de cuenta a cobrar mencionado anteriormente. La Fundación no mantiene ninguna garantía como seguro de cobro.

**9. Inventarios**

	<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>1 de enero de 2015</b>
Material médico quirúrgico	2,589,023	2,803,136	1,900,800
Drogas y medicamentos	3,186,891	3,526,875	2,077,043
Elementos reactivos y laboratorio	299,562	379,105	254,415
Carros de paro	123,510	123,510	134,516
Repuestos y elementos para mantenimiento	144,336	149,197	123,319
Inventario en tránsito	810,892	306,994	86,231
Otros menores	174,478	183,193	405,431
Provisión	(33,902)	-	-
	<b>7,294,790</b>	<b>7,472,011</b>	<b>4,981,755</b>

**Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología**

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Movimiento de la provisión de inventarios

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Saldo al 1 de enero	-	-	-
Incrementos	250,816	249,996	100,000
Castigos	216,914	249,996	(100,000)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>33,902</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

El costo de inventarios reconocido durante el año 2016 como costo de ventas asciende a \$102.207.884 (2015: \$83.635.569).

Se han reconocido provisiones de valor neto realizable sobre los saldos de inventarios por \$33.902 millones por posibles pérdidas u obsolescencias,

**10. Activos no financieros corrientes**

	<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>1 de enero de 2015</b>
Seguros	415,609	382,190	391,675
Activos no financieros corrientes	154,342	205,343	78,070
	<b>569,951</b>	<b>587,533</b>	<b>469,745</b>

El saldo de seguros corresponde a las pólizas por pagar que toma la Fundación, cuyo período de contratación se da desde el 1 de octubre de cada año hasta el 30 de septiembre del siguiente año, los activos no financieros se generan por servicios pagados que nos han prestado algunos terceros pero que al cierre del período están pendientes por legalizar.

**11. Inversiones a valor razonable**

	<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>1 de enero de 2015</b>
Acciones Nutresa	14,641	14,347	14,346
Acciones Coomeva EPS	1,996,906	-	-
Coopidrogas	68,318	18,960	-
	<b>2,079,865</b>	<b>33,307</b>	<b>14,346</b>

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados se registran en "otras (pérdidas)/ganancias-netas" en la cuenta de resultados (ver Nota 23).

El valor razonable de las carteras colectivas se basa en los precios corrientes de los títulos en un mercado activo. La mayoría de los valores razonables de los títulos administrados por las fiducias se encuentran en el Nivel 1 de la jerarquía del valor razonable.

Las acciones están denominadas en pesos colombianos y no tienen cotización oficial.

**Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología**

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**12. Calidad crediticia de los activos financieros**

La calidad crediticia de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se evalúa en función de las calificaciones otorgadas por organismos externos o si estas no existen en función de categorizaciones internas definidas con base las características de las contrapartes:

	<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>1 de enero de 2015</b>
<b>Cuentas por cobrar</b>			
Contrapartes sin calificaciones externas			
AAA	103,058,846	95,904,172	76,150,956
AA	40,791,167	41,498,892	55,201,160
A	6,150,667	5,683,982	3,457,877
BBB	24,853,313	21,891,674	3,880,609
<b>Total cuentas por cobrar no deterioradas</b>	<b>174,853,993</b>	<b>164,978,721</b>	<b>138,690,602</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones</b>			
AAA	53,116,386	57,985,964	56,227,284
AA	2,117,110	212,608	19,809,347
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>55,233,496</b>	<b>58,198,571</b>	<b>76,036,631</b>
<b>Instrumentos de deuda</b>			
Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados			
AAA	24,190,797	18,207,585	921,030
<b>Total instrumentos de deuda</b>	<b>24,190,797</b>	<b>18,207,585</b>	<b>921,030</b>

Las cifras de cuentas por cobrar no incluyen los saldos de las provisiones de cartera, el efectivo incluye los saldos de inversiones.

**Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología**

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**13. Propiedades, planta y equipo**

	Terrenos y edificios	Construcciones en curso y maquinaria en montaje	Maquinaria	Muebles y equipos de oficina, vehículos y otros	Total
<b>Al 1 de enero de 2015</b>					
Costo	115,916,561	26,245,066	52,156,112	16,115,311	210,433,050
Depreciación Acumulada	1,529,197	-	15,435,567	4,364,398	21,329,162
<b>Costo neto</b>	<b>114,387,364</b>	<b>26,245,066</b>	<b>36,720,545</b>	<b>11,750,912</b>	<b>189,103,888</b>
<b>Año terminado al 31 de diciembre de 2015</b>					
Saldo al comienzo del año	115,916,561	26,245,066	52,156,111	16,115,311	210,433,049
Adiciones	9,457,081	6,199,365	7,400,707	6,339,481	29,396,634
Retiros	-	(9,634,260)	(268,118)	(1,539,365)	(11,441,743)
Traslados	-	17,702,079	1,655,767	(1,656,077)	17,701,768
Cargo de depreciación	(1,884,678)	-	(5,799,400)	(990,441)	(8,674,519)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>123,488,965</b>	<b>40,512,250</b>	<b>55,145,066</b>	<b>18,268,909</b>	<b>237,415,190</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>					
Costo	125,373,642	40,512,250	64,558,261	16,333,614	246,777,767
Depreciación Acumulada	2,134,835	-	21,548,828	6,092,921	29,776,584
<b>Costo neto</b>	<b>123,238,807</b>	<b>40,512,250</b>	<b>43,009,433</b>	<b>10,240,692</b>	<b>217,001,182</b>
<b>Año terminado al 31 de diciembre de 2016</b>					
Saldo al comienzo del año	125,373,642	46,151,547	64,558,260	10,694,315	246,777,764
Adiciones	34,915,663	33,340,420	7,757,812	1,297,444	77,311,338
Retiros	(106,699)	(41,890,901)	(56,396)	-	(42,053,996)
Traslados	-	-	(3,613,794)	3,613,794	-
Cargo de depreciación	(2,163,304)	-	(7,013,805)	(1,845,090)	(11,022,199)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>158,019,302</b>	<b>37,601,066</b>	<b>61,632,077</b>	<b>13,760,462</b>	<b>270,012,907</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>					
Costo	160,182,606	16,693,370	68,645,882	36,372,194	281,894,052
Depreciación acumulada	4,298,139	-	28,562,633	7,938,009	40,798,781
<b>Costo neto</b>	<b>155,884,467</b>	<b>16,693,370</b>	<b>40,083,250</b>	<b>28,434,185</b>	<b>241,095,271</b>

Los gastos por depreciación del año 2016 por valor de \$11,022,199 (2015: \$8,674,519) fueron cargados en los costos de ventas y gastos de administración y ventas.

Las construcciones en curso y equipos en montaje al 31 de diciembre de 2016 corresponden principalmente a obras nuevas y ampliaciones de servicios médicos que están siendo adelantadas en las instalaciones de la Fundación.

Durante los años 2016 y 2015, la Fundación no capitalizó costos por intereses.

Ningún activo de la Fundación ha sido otorgado como garantía de pasivos.

**14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

	31 de diciembre de	31 de diciembre de	1 de enero de
--	--------------------	--------------------	---------------

**Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología**

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Proveedores	55,079,311	37,984,263	24,178,415
Cuentas por pagar	21,511,950	15,067,661	11,419,615
Impuesto de IVA e ICA	238,205	140,229	166,689
	<b>76,829,106</b>	<b>53,192,153</b>	<b>35,764,719</b>

**Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología**

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**15. Obligaciones financieras**

	<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>1 de enero de 2015</b>
<b>No corrientes</b>			
Créditos	19,635,076	3,644,544	445,924
	<b>19,635,076</b>	<b>3,644,544</b>	<b>445,924</b>
<b>Corrientes</b>			
Sobregiros bancarios	-	1,794,928	2,951
Créditos	4,555,721	12,390,717	-
Pasivos por arrendamiento financiero	-	377,395	475,106
	<b>4,555,721</b>	<b>14,563,040</b>	<b>478,057</b>
	<b>24,190,797</b>	<b>18,207,584</b>	<b>923,981</b>

El crédito de \$19,000,000 se solicitó al banco de Bogotá y vence hasta el 2021, este tiene una modalidad de pago trimestral vencido con un período de gracia de pago de capital de 2 años a partir de la fecha de constitución del crédito con una tasa de 11.48% E. A., el otro crédito se generó con Findeter por \$10,000,000 con una tasa de 7.95% E. A., cuyo saldo al cierre del período es de \$5,011,000 y pagos mes vencido y su vencimiento es en el año 2017.

**16. Beneficios a empleados**

En este rubro se registran todas las contrapartidas por obligaciones laborales vigentes al cierre del período.

	<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>1 de enero de 2015</b>
Nomina por pagar	80,212	75,682	81,963
Cesantías consolidadas	3,554,255	3,176,626	2,769,242
Intereses sobre cesantías	409,736	368,086	320,934
Vacaciones consolidadas	1,875,495	1,710,223	1,525,460
Otros gastos de personal	2,269,253	2,067,036	1,831,950
	<b>8,188,950</b>	<b>7,397,654</b>	<b>6,529,549</b>

**17. Provisiones y pasivos contingentes**

Litigios

	<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>1 de enero de 2015</b>
Saldo al 1 de enero de 2016	9,421,264	10,705,896	7,431,907
Aumentos	237,616	415,580	3,416,697
Utilizaciones	-	-	-
Recuperaciones	-	1,700,212	142,709
<b>Saldo a provisión litigios 31 de diciembre 2016</b>	<b>9,658,880</b>	<b>9,421,264</b>	<b>10,705,896</b>
Provisión fondo educación medica	1,190,499	895,244	1,162,200
Deterioro litigios (1)	(2,865,108)	(3,388,061)	(3,840,848)
<b>Total provisiones</b>	<b>7,984,271</b>	<b>6,928,447</b>	<b>8,027,248</b>

**Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología**

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los litigios corresponden a demandas interpuestas contra la Fundación por parte de exempleados, terceros y pacientes. El cargo por la provisión se reconoce en la cuenta de gastos de administración. En opinión de los administradores, después del correspondiente asesoramiento legal, no se espera que el resultado de estos litigios suponga pérdidas significativas superiores a los importes provisionados al 31 de diciembre de 2016

- (1) Se realiza el deterioro de la provisión de litigios tomando la tasa TES del mercado del 6.781% a 10 años y se realiza el cálculo del valor presente basados en la fecha de inicio de cada proceso por independiente, este valor se actualiza cada período.

**Procesos judiciales vigentes**

	A diciembre de 2016	A diciembre de 2015	A enero 1 de 2015
Civiles	4,530,048	4,292,432	5,577,064
Ejecutivos	250,000	250,000	250,000
Laborales	4,878,832	4,878,832	4,878,832
<b>Total procesos</b>	<b>9,658,880</b>	<b>9,421,264</b>	<b>10,705,896</b>

**18. Otros pasivos no financieros**

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	1 de enero de 2015
Anticipos recibidos de clientes y programas especiales	6,495,738	15,212,879	17,564,589
<b>Total anticipos recibidos de clientes</b>	<b>6,495,738</b>	<b>15,212,879</b>	<b>17,564,589</b>

En este grupo se registran los anticipos que se reciben de convenios que van a remitir pacientes para prestarles un servicio en el futuro a corto plazo en el futuro, para este período el valor relevante se centra en Famisanar con un anticipo de \$1,300,000 millones, presidencia de Panamá con \$786,940, asociación de Cabildos Indígenas \$779,251, Coop Salud Cooperativa de Salud en \$450,512 y otros de menor cuantía, de igual forma se registran \$1,400,536 de pagos que han realizado los laboratorios farmacéuticos como contraprestación por la evaluación de protocolos soporte para investigaciones clínica.

**19. Capital**

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	1 de enero de 2015
Social	5,000	5,000	5,000
Social pagado	<b>5,000</b>	<b>5,000</b>	<b>5,000</b>

Este capital fue el aporte inicial que realizaron los fundadores en el año 1973 fecha de fundación de la entidad, el cual fue en cabeza primordialmente del Dr. Reinaldo Cabrera Polonia.

**Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología**

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**20. Ingresos ordinarios**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Servicio Hospitalarios	336,235,672	289,812,788
Menos: Descuento pacientes sociales	(3,604,989)	(3,551,970)
Menos: Otros descuentos	(10,187,862)	(13,641,622)
	<b>322,442,821</b>	<b>272,619,196</b>

**21. Costos y gastos por naturaleza**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Servicios hospitalarios	102,207,884	83,635,569
Personal	78,821,992	69,189,531
Honorarios	79,885,961	66,785,324
Depreciaciones	11,022,199	8,674,519
Provisiones (1)	(3,743,400)	8,715,628
Servicios de dietas	4,339,520	4,010,395
Servicios públicos	2,307,965	2,067,016
Reparación y mantenimiento	7,419,933	6,164,002
Servicios de Sistemas (2)	9,273,218	4,862,810
Servicio de aseo y vigilancia	5,106,714	3,859,279
Papelería, útiles, fotocopias y tipografía	1,262,976	1,068,928
Otros gastos operacionales (3)	27,273,704	24,511,250
	<b>325,178,126</b>	<b>283,544,249</b>

- (1) Las provisiones disminuyen en \$3,743,400, por el cambio que se generó en la política de provisión de cartera el cual se realizaba sobre la cartera fecha de factura y se cambió a fecha de radicación generando así un mejor control y seguimiento de este concepto.
- (2) El servicio de sistemas aumenta frente al año anterior en \$4,410,408 un 52% por la adquisición de una nueva solución informática (ONE BASE-HYLAND), venta que efectuó Phillips Colombia S. A. S. por \$4,553,738.
- (3) Otros gastos operacionales que aumenta en \$2,762,245 un 12.27%, abarca conceptos como; impuestos de Ica, prediales, vehículos, contribuciones, seguros, arrendamientos, dotaciones administrativas, servicios prestados por terceros, servicios de apoyo, gastos legales, gastos de viaje, papelería, material de aseo, transporte, publicidad, gastos de representación, gastos de educación médica e investigaciones y otros, siendo los más significativos con aumentos de \$1,953,925 servicio de apoyo por el incremento en los servicios de procedimientos invasivos y el repunte en trasplantes de órganos, lo que nos llevó a solicitar mas servicios a IPS externas para poder cubrir las necesidades, de igual forma servicios prestados por terceros que aumenta en \$692,197 e afectado por la contratación de asesoría externa por \$519,500 para la optimización del ciclo de facturación, los demás gastos operacionales tienen un comportamiento estable que no afecta significativamente la carga financiera de la Fundación.

**Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología**

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**22. Otros Ingresos**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Donaciones (1)	16,608,564	10,858,702
Concesiones (2)	1,852,798	1,282,042
Parqueaderos (3)	1,751,242	1,507,510
Administrativos (4)	1,426,824	1,126,280
Otros servicios e ingresos no operacionales (5)	594,874	702,751
	<b>22,234,302</b>	<b>15,477,285</b>

- (1) Las donaciones aumentan frente al año anterior por el aporte de American Friends que se registró en el mes de enero por \$3,623,689 adicional a ello realizaron otros aportes en el transcurso del período por \$1,632,621 para un total de \$5,256,310, de igual forma se recaudó un mayor valor por el aporte de personas naturales.
- (2) Son bienes inmuebles como consultorios y locales que la Fundación ha dado en comodato a médicos personas naturales o sociedades médicas y de igual forma a empresas comerciales que prestan servicios de comidas y restaurante cuyo cobro se realiza mensualmente.
- (3) Las áreas de parqueadero de las dos torres generan unos cobros mensuales a algunos empleados y médicos a los cuales se les presta este servicio, de igual forma se cuenta con el servicio al público cobrando el servicio por minuto cuyo valor es avalado anualmente por la Alcaldía.
- (4) El concepto de administrativos es afectado por los registros de aprovechamientos que se generan en la Fundación, por revalorizaciones de los inventarios, ajustes de inventarios por diferencias en las conciliaciones y saldos mínimos de algunos pacientes que tienen garantías o devoluciones y no las reclaman, ventas de suministros y desperdicios, servicios funerarios y otros adicionales.
- (5) Es este rubro se registran reintegros de gastos de ejercicios anteriores los cuales no se generaran para períodos futuros,

**23. Otros gastos**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Gasto comisiones por recaudo de donaciones (1)	2,971,886	2,730,681
Gatos extraordinarios (2)	1,955,201	79,346
	<b>4,927,087</b>	<b>2,810,027</b>

- (1) Los gastos por comisiones en recaudo de donaciones se generan por el pago que la Fundación debe hacer a terceros por la gestión que ellos realizan en cabeza de la Fundación para el recaudo de Donaciones de personas naturales y jurídicas, nuestros principales recaudadores son BRM S. A. a quien se le genero un pago en el período de \$1,089,272 y ventas y servicios por \$1,420,255.
- (2) El aumento de este concepto se debe al reintegro de provisiones por \$1,733,474 que se efectuó en el año 2015 por procesos que se encontraban provisionados en períodos anteriores cuyo fallo fue favorable para la Fundación.

**Fundación Cardio Infantil Instituto de Cardiología**

Notas a los Estados Financieros - 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**24. Ingresos / (gastos financieros)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ingresos financieros, (1)	2,967,128	3,929,052
Gastos financieros (2)	(4,185,176)	(1,334,579)
	<b>(1,218,048)</b>	<b>2,594,473</b>

- (1) Los ingresos financieros se generan por rendimientos financieros en la colocación de dineros en CDTs y Fiducias a corto plazo, evaluando la calificación crediticia de los emisores y de igual forma comparando las tasas promedio del mercado.
- (2) Estos gastos se generan por la adquisición de créditos del sector financiero y se evalúan las mejores tasas. Los créditos más representativos se solicitaron con el Banco de Bogotá y Findeter.

**25. Contingencias y compromisos**

- (a) Demandas civiles, administrativas y laborales:

Dichos procesos legales, pueden resultaren una perdida para al Fundación pero las cuales únicamente serán resueltas en el futuro cuando uno o más hechos sucedan o puedan ocurrir, la estimación de estas demandas ascienden a \$9,658,880.

- (b) Avaes

Corresponde a garantías otorgadas con base en pagarés, por la Fundación para respaldar obligaciones financieras contraídas, y el valor de los avales asciende a \$19,000,000.

- (c) Compromisos por arrendamiento operativo en donde la Fundación es el arrendatario.

La Fundación toma en arriendo bienes inmuebles bajo contratos no cancelables de arrendamiento operativo. Estos arriendos tienen una duración de tres años.

La Fundación tiene la obligación de notificar la no renovación de los contratos operativos de acuerdo a las cláusulas establecidas en los contratos. El gasto por arrendamiento se carga a resultados en cada período.

Los pagos mínimos totales futuros por los arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>1 de enero de 2015</b>
Menos de 1 año	249,883	404,882	374,660
Entre 1 año y 5 años	-	249,883	654,764
<b>Total</b>	<b>249,883</b>	<b>654,765</b>	<b>1,029,424</b>

**26. Eventos subsecuentes**

Entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los presentes estados financieros

**27. Miembros de la Junta Directiva**

Los miembros de la Junta Directiva fueron designados teniendo en cuenta su conocimiento, capacidad, experiencia, espíritu de servicio y disposición para asumir un compromiso de largo plazo con la Fundación; así mismo, de acuerdo a lo confirmado por cada uno de los miembros; no se mantiene ninguna relación comercial con la Fundación, no existe conflicto de intereses que los inhabilite para el ejercicio de sus funciones y no representan intereses sectoriales, personales o de terceros, y en el ejercicio de sus funciones deben tener primero en cuenta los intereses de la Fundación.

## **DESTINACION DE EXCEDENTES DEL AÑO 2016**

### **PROPOSICION**

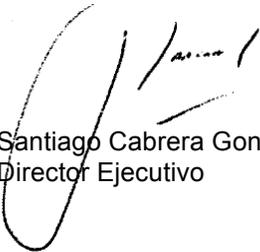
El Director Ejecutivo presenta al Consejo Superior, para su aprobación, la siguiente proposición, sobre la destinación de los excedentes del año 2016 y el compromiso sobre los excedentes que se presenten en el año 2017:

Excedentes del año 2016, según cuenta de resultados	\$13.353.860.950
Más: Donaciones de Equipos Médicos Contabilizados en el Patrimonio	\$ <u>22.039.999</u>
Excedentes fiscales del año 2016	<u>\$13.375.900.949</u>

### **DESTINACION:**

Programa social atención de pacientes de escasos recursos	\$ 3.942.611.000
Inversión en propiedad planta y equipo	\$ <u>9.433.289.949</u>
<b>TOTAL</b>	<u><u>\$13.375.900.949</u></u>

El Consejo Directivo ratifica el compromiso de la Administración de la Fundación Cardioinfantil - Instituto de Cardiología de reinvertir en el Programa Social, en la Inversión de Propiedad Planta y Equipo, en Investigación y en Programas de Educación, para el desarrollo de las actividades, de acuerdo con el desarrollo del Objeto Social, los excedentes que se llegare a obtener en el presente ejercicio Fiscal de 2017.



Santiago Cabrera González  
Director Ejecutivo