

	2018	2017	NOTA	2018	2017
<b>1 ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
11 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO			(6)		
1105 CAJA	\$ 19.231	\$ 24.566			
1110 BANCOS	774.047	2.598			
1120 CUENTAS DE AHORRO	10.866	10.172			
1245 DERECHOS FIDUCIARIOS	24.911	23.827			
** EFECTIVO EQUIVALENTE DE EFECTIVO	829.135	61.163			
13 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR			(7)		
1305 CUENTAS	95.215.146	79.049.606			
1306 GIROS PARA ABONO CARTERA PENDIENTES POR LEGALIZAR	(20.297.154)	(7.683.272)			
1330 ANTICIPOS Y AVANCES	105.250	225.779			
1365 CUENTAS POR COBRAR TRABAJADORES	711.223	640.241			
1380 DEUDORES VARIOS	695.778	645.270			
1399 DEFERIDO DE CUENTAS POR COBRAR	(25.607.735)	(19.390.303)			
** CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	50.826.508	53.487.321			
14 INVENTARIOS			(8)		
1455 MATERIALES REPUESTOS Y ACCESORIOS	717.820	739.327			
** INVENTARIOS	717.820	739.327			
13 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			(9)		
1355 ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR	3.606.761	3.518.125			
** ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	3.606.761	3.518.125			
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>55.980.224</b>	<b>57.805.936</b>			
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
12 INVERSIONES EN ASOCIADAS			(10)		
1205 INVERSIONES EN ASOCIADAS	104.511.529	91.367.637			
1299 PROVISIONES	(500.000)	(500.000)			
** INVERSIONES EN ASOCIADAS	104.011.529	90.867.637			
15 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			(11)		
1504 TERRENOS	927.190	927.190			
1516 CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	6.033.953	5.616.731			
1524 EQUIPO DE OFICINA	666.829	675.586			
1528 EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y COMUNICACIÓN	952.363	883.380			
1532 MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFICO	18.922.077	17.889.109			
1540 FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	163.618	163.618			
1592 DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(11.164.616)	(10.575.775)			
** PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	16.501.414	15.579.839			
17 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			(9)		
1710 IMPUESTO DIFERIDO	2.014.708	2.308.526			
** ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2.014.708	2.308.526			
12 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS			(12)		
1295 OTRAS INVERSIONES	173.400	173.400			
** OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	173.400	173.400			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>122.701.051</b>	<b>108.929.402</b>			
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>178.681.275</b>	<b>166.735.338</b>			
<b>13 PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
21 BANCOS NACIONALES			(13)		
2105 COMPAÑIAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL					
** PRESTAMOS, OBLIGACIONES Y SOBREGIROS	6.791.888	8.501.213			
22 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.954.140	1.870.226			
2205 NACIONALES	8.746.028	10.371.439			
2305 CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES	29.209.592	29.621.553			
2330 ORDENES DE COMPRA POR UTILIZAR	1.680.185	4.867.975			
2335 COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	12.293.869	949.017			
2360 DIVIDENDOS O PARTICIPACIONES	2.757.663	990.352			
2365 RETENCIONES DE IMPUESTOS	421.862	418.338			
2370 RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	133.530	135.736			
2380 ACREEDORES VARIOS	1.586.124	1.551.995			
** PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	49.177.360	51.799.274	(9)		
24 DE RENTA Y COMPILMETARIOS	1.431.492	45.709			
2404 DE INDUSTRIA Y COMERCIO	38.144	45.709			
** PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.469.636	45.709	(15)		
25 BENEFICIOS A EMPLEADOS	91.805	55.905			
2505 NOMINA POR PAGAR	836.890	776.122			
2510 CESANTIAS CONSOLIDADAS	95.297	86.660			
2515 INTERESES SOBRE CESANTIAS	633.254	727.663			
** VACACIONES	1.657.246	1.645.850	(16)		
26 BENEFICIOS A EMPLEADOS	382.367	382.367			
2605 PARA COSTOS Y GASTOS	382.367	382.367			
** OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	1.865.048	1.878.740	(17)		
28 INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS	1.865.048	1.878.740			
** OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	1.865.048	1.878.740			
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>63.297.685</b>	<b>66.123.379</b>			
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>					
21 BANCOS NACIONALES			(13)		
2105 COMPAÑIAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL	3.354.646	3.457.942			
** PRESTAMOS, OBLIGACIONES Y SOBREGIROS A LARGO PLAZO	3.732.949	4.712.539			
22 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7.087.595	8.170.471			
2205 DEUDAS CON ACCIONISTAS	6.540.974	6.061.172	(14 Y 24)		
** CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6.540.974	6.061.172			
27 IMPUESTO DIFERIDO	462.456	371.876	(9)		
** PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	462.456	371.876			
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>14.091.025</b>	<b>14.603.519</b>			
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>77.388.710</b>	<b>80.726.898</b>			
<b>3 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			(18)		
3105 CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	350.000	350.000			
3305 RESERVAS	4.023.909	4.242.809			
3605 RESULTADOS DEL EJERCICIO	18.417.833	17.742.577			
3705 RESULTADOS ACUMULADOS	78.500.823	63.672.954			
** PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	101.292.565	86.008.440			
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>178.681.275</b>	<b>166.735.338</b>			

Los datos de esta información financiera han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad  
 MAURICIO BOTANOS MEDINA  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 29496 - T

Jorge Enrique Dager Fernandez  
 Contador (\*)  
 T.P. 26964-T

Véase el dictamen del 26 de febrero de 2019  
 Miembro de BMA Consultants S.A.S.

Las notas 1 a 25 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad

JORGE ENRIQUE DAGER FERNANDEZ  
 Representante Legal (S) (\*)



ANGIOGRAFIA DE OCCIDENTE SA  
 NIT. 800.197.601-4  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO  
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 Santiago de Cali - Valle del Cauca  
 (Expresados en Miles de Pesos, excepto la utilidad neta por acción)  
 VIGILADO SUPERSALUD  
 Fecha de Publicación: 30 de abril de 2019

	NOTA	2018	2017
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	(19 Y 24)		
4110 UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA		\$ 26.574.252	\$ 25.430.982
4125 UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO DIAGNOSTICO		<u>64.430.613</u>	<u>70.444.084</u>
** OPERACIONALES		91.004.865	95.875.066
6 COSTO DE VENTA	(20 Y 24)		
61 COSTO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS			
6110 UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA		(18.691.370)	(20.172.180)
6125 UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO DIAGNOSTICO		<u>(42.197.118)</u>	<u>(51.348.457)</u>
** COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS		(60.888.488)	(71.520.637)
UTILIDAD BRUTA		30.116.377	24.354.429
42 OTROS INGRESOS	(21)		
4215 DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES		11.025	15.182
4218 INGRESOS MÉTODO DE PARTICIPACIÓN		16.382.668	19.096.016
4245 UTILIDAD EN VENTA PROP. PLANTA Y EQUIPO		63.044	-
4250 RECUPERACIONES		497.835	929.735
4255 INDEMNIZACIONES		4.766	124.688
4295 DIVERSOS		<u>949</u>	<u>1.010</u>
OTROS INGRESOS		16.960.287	20.166.631
51 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(20 Y 24)		
5105 GASTOS DEL PERSONAL		(6.085.361)	(5.804.752)
5110 HONORARIOS		(1.353.773)	(668.902)
5115 IMPUESTOS		(291.687)	(241.461)
5120 ARRENDAMIENTOS		(637.093)	(811.157)
5125 CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		(17.263)	(23.207)
5130 SEGUROS		(224.040)	(210.336)
5135 SERVICIOS		(4.572.585)	(3.968.133)
5140 GASTOS LEGALES		(24.133)	(44.099)
5145 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		(303.613)	(234.027)
5150 ADECUACIÓN E INSTALACIÓN		(516.194)	(565.293)
5155 GASTOS DE VIAJE		(397.317)	(591.470)
5160 DEPRECIACIONES		(132.859)	(206.918)
5195 DIVERSOS		(1.985.427)	(2.221.659)
5199 DETERIORO DE CARTERA		<u>(7.171.277)</u>	<u>(7.256.357)</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION		(23.712.622)	(22.847.771)
53 OTROS GASTOS	(21)		
5305 GASTOS BANCARIOS		(45.859)	(56.594)
5310 PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE ACTIVOS		(105.718)	-
5395 DIVERSOS		<u>(324.874)</u>	<u>(604.985)</u>
OTROS GASTOS		(476.451)	(661.579)
		<u>(7.228.786)</u>	<u>(3.342.719)</u>
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		22.887.591	21.011.710
INGRESOS FINANCIEROS	(22)		
4210 RENDIMIENTOS FINANCIEROS		75.091	81.462
INGRESOS NO OPERACIONALES		75.091	81.462
GASTOS FINANCIEROS	(22)		
5305 INTERESES		<u>(2.189.374)</u>	<u>(3.587.771)</u>
COSTOS FINANCIEROS		(2.189.374)	(3.587.771)
RESULTADO FINANCIERO NETO		<u>(2.114.283)</u>	<u>(3.506.309)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		20.773.308	17.505.401
54 GASTOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(9)		
5405 CORRIENTE		(1.971.077)	(147.942)
5415 DIFERIDO		<u>(384.398)</u>	<u>385.118</u>
		(2.355.475)	237.176
RESULTADO NETO DEL PERIODO		<u>\$ 18.417.833</u>	<u>\$ 17.742.577</u>
RESULTADO NETO POR ACCIÓN, EN PESOS	(23)	<u>\$ 52.622,38</u>	<u>\$ 50.693,08</u>

Las notas 1 a 25 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

JORGE ENRIQUE DASER FERNANDEZ  
 Representante Legal (S) (\*)

ADRIANA AREVALO TAMAYO  
 Contador (\*)  
 T.P. 26964-T

MAURICIO BOLAÑOS MEDINA  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 20496 - T

Véase mi dictamen del 26 de febrero de 2019  
 Miembro de BMA Consultants S.A.S.

VIGILADO SUPERSALUD

## **ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en miles de pesos)

### **(1) ENTIDAD QUE REPORTA Y ÓRGANOS DE DIRECCIÓN**

La Sociedad se denomina ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A., (en adelante la entidad) Nit. 800.197.601-4, sociedad anónima de naturaleza mercantil privada, de nacionalidad colombiana, fue constituida el 10 de mayo de 1993, mediante escritura pública número 1603 de la Notaría Quinta del Círculo de Cali, como sociedad Ltda., y se transformó en Sociedad Anónima mediante escritura pública número 2039 del 30 de agosto de 2004, inscrita en la Cámara de Comercio el 23 de septiembre de 2004, con un periodo de duración hasta el 10 de Febrero de 2067. Su domicilio principal es la ciudad de Cali, Municipio del Valle del Cauca.

Su objeto social es la prestación de servicios médicos asistenciales y quirúrgicos en las especialidades de cardiología y medicina especializada, la prestación de servicios colaterales, tales como pruebas, exámenes de diagnósticos, la importación, distribución y venta de productos necesarios para los tratamientos de enfermedades cardiovasculares en general tales como medicinas, instrumentos quirúrgicos, materiales piezas y en fin todo artículo o equipo que tenga relación con los tratamientos médicos.

Los órganos de la administración de la Entidad son: Asamblea General, Junta Directiva y Representante Legal.

### **(2) BASES DE PREPARACIÓN:**

#### a) Marco Técnico Normativo

La Entidad se encuentra obligada a presentar los estados financieros de conformidad con lo dispuesto por el nuevo marco normativo en materia contable y financiera: Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, en adelante NCIF, definido mediante la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015 y 2131 de 2016.

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

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales o separados.

#### b) Bases de medición

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

#### c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de la entidad se expresan en pesos colombianos (COP) la cual es su moneda funcional y la moneda de presentación. Toda la información contenida en los presentes estados financieros se encuentra expresada en miles de pesos (\$.000) y fue redondeada a la unidad de mil más cercana.

#### d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros individuales de conformidad con las NCIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos en general y pasivos contingentes en

**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
Notas a los Estados Financieros Separados

2

la fecha de corte, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que estas son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

e) Modelo de Negocio

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

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

f) Clasificación de Saldos en Corrientes y no Corrientes

La Compañía presenta como categorías separadas dentro del balance los activos corrientes y no corrientes, así como los pasivos corrientes y no corrientes. En el estado de situación financiera se clasificarán los activos y pasivos en función de su vencimiento; serán corrientes los activos y pasivos que cumplan las siguientes condiciones:

- Se espera realizar el activo o liquidar el pasivo, en su ciclo normal de operación.
- Se mantiene el activo o pasivo, principalmente, con fines de negociación.
- Se espera realizar el activo o liquidar el pasivo dentro de los doce meses siguientes, contados a partir de la fecha de su adquisición.
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que este se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa.
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

Se clasificarán todas las demás partidas como activos y pasivos no corrientes. El activo o pasivo por impuesto diferido se clasifica como no corriente

g) Importancia relativa y materialidad

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

En la preparación y presentación de los estados financieros individuales, la materialidad de la cuantía se determinó en relación con las utilidades antes de impuestos o los ingresos ordinarios. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 4% con respecto a la utilidad antes de impuestos, o 0.4% de los ingresos ordinarios brutos (en caso de que se genere pérdida antes de impuestos).

**(3) POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas contables detalladas a continuación fueron aplicadas en la preparación de los estados financieros individuales bajo las NCIF, a menos que se indique lo contrario.

a) Moneda extranjera

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

b) Arrendamientos

La Compañía clasifica sus arrendamientos teniendo como base el grado en que los riesgos y beneficios, derivados de la propiedad del activo, afectan al arrendador o al arrendatario.

Entre tales riesgos se incluyen la posibilidad de pérdidas por capacidad ociosa u obsolescencia tecnológica, así como las variaciones en el desempeño debidas a cambios en las condiciones económicas del mercado. Los beneficios pueden estar representados por la expectativa de una operación rentable a lo largo de la vida económica del activo, así como por una ganancia por revalorización o por una realización del valor residual.

Estos serán financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos tal como se discrimina a continuación.

La Compañía como arrendatario en un arrendamiento financiero:

i) En la medición inicial de un activo adquirido mediante arrendamiento financiero, la compañía reconocerá sus derechos de uso y obligaciones como activos y pasivos en su estado de situación financiera por el importe igual al valor razonable del bien arrendado, o al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento.

El valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento se calculará utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si no se puede determinar, se usará la tasa de interés incremental de las obligaciones que posee la compañía.

ii) En la medición posterior, la Compañía reparte los pagos mínimos del arrendamiento entre las cargas financieras y la reducción del pasivo, utilizando el método del interés efectivo. La Compañía distribuye la carga financiera a cada periodo a lo largo del plazo del arrendamiento, obteniendo una tasa de interés constante en cada periodo, sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar.

- El cargo por depreciación del activo arrendado bajo arrendamiento financiero, se calcula de acuerdo con la política fijada para propiedad, planta y equipo.

- Las mejoras y adecuaciones en bienes bajo la modalidad de leasing financiero y/o operativo se consideran parte integrante de la propiedad planta y equipo siempre y cuando cumpla con el alcance de este.

**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
Notas a los Estados Financieros Separados

4

- Deberá evaluarse si un activo adquirido en régimen de arrendamiento financiero ha sufrido un deterioro en su valor, aplicando las características establecidas en el capítulo de Deterioro del valor de los activos.

La Compañía como arrendador

La Compañía deberá reconocer en su estado de situación financiera los activos que mantengan en arrendamiento financiero y los presentará como una partida por cobrar, por un valor igual al de la inversión neta en el arrendamiento. La inversión neta en el arrendamiento es la inversión bruta en el arrendamiento del arrendador descontada a la tasa de interés implícita en el arrendamiento. La inversión bruta en el arrendamiento es la suma de:

- a) Los pagos mínimos a recibir por el arrendador bajo un arrendamiento financiero, y
- b) Cualquier valor residual no garantizado que corresponda al arrendador.

El valor así determinado de la partida por cobrar, se aumentará por los costos incrementales necesarios para la negociación y contratación del arrendamiento.

Reconocimiento posterior

La Compañía reconocerá periódicamente ingresos financieros, por los rendimientos ganados sobre el valor de la inversión neta, basados en una tasa constante. Los pagos del arrendamiento relativos a cada periodo, una vez excluidos los costos por servicios, se destinarán a cubrir la inversión bruta en el arrendamiento, reduciendo tanto el principal como los ingresos financieros no devengados.

Cuando existan indicios de cambios significativos en los datos utilizados para estimar el valor residual no garantizado incluido en el cálculo de la partida por cobrar, se revisará la distribución del ingreso, ajustando cualquier diferencia con el importe reconocido, directamente a resultados del periodo.

La Compañía como arrendatario en un arrendamiento operativo:

- i) Los bienes que se han recibido bajo arrendamiento operativo deberán reconocerse en el momento en que se inicia el acuerdo, lo cual coincide con la fecha en que se recibe el bien objeto del acuerdo.
- ii) Los pagos por arrendamiento operativo deberán reconocerse como gastos en la cuenta de resultados de forma lineal a lo largo de la vida del contrato, a menos que exista otra base para liquidar los pagos del arrendamiento.
- iii) Los incentivos recibidos del arrendador en un arrendamiento operativo, deberán considerarse como un menor gasto por arrendamiento.
- iv) Para establecer la vida útil de las mejoras en propiedades tomadas en arrendamiento operativo, debe tomarse la menor entre la duración del contrato y el término de tiempo de utilización esperada del activo

La Compañía como arrendador

- i) La Compañía deberá presentar en su Estado de Situación Financiera (balance general) los activos en arrendamiento operativo de acuerdo con su naturaleza.
- ii) La amortización de los activos deberá tratarse bajo los mismos lineamientos que los demás activos de la misma clase (aplicando lo establecido en los capítulos de propiedad, planta y equipo e intangibles).
- iii) Los pagos recibidos por arrendamientos operativos deberán reconocerse como ingreso en la cuenta de resultados de forma lineal a lo largo de la vida del contrato, excepto si otra base de distribución se considera más representativa.
- iv) Aquellos costos iniciales, directamente atribuibles al arrendamiento, relacionados con la negociación y aseguramiento el contrato, deberán reconocerse como mayor valor del activo arrendado y deberán llevarse como gasto en la cuenta de resultados a lo largo del periodo de

**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
Notas a los Estados Financieros Separados

5

arrendamiento, en la misma medida que los ingresos por las cuotas de arrendamiento. De igual manera, los incentivos recibidos del arrendatario deberán reconocerse como un menor valor del ingreso a lo largo de la vida del contrato

Tratamiento de mejoras en propiedades ajenas

En la Compañía, las mejoras en propiedades ajenas deberán registrarse como un gasto.

Arrendamiento implícito

En la Compañía deberá analizarse si los contratos establecidos contienen un arrendamiento implícito, para lo cual deberán cumplirse las dos condiciones siguientes:

- El cumplimiento del acuerdo depende del uso de un activo específico (Es aquel activo que el proveedor del acuerdo tiene o arrienda para el cumplimiento de la obligación acordada; y el cumplimiento de ésta, utilizando activos alternativos, no resulta factible o posible, desde el punto de vista económico).
- El acuerdo incluye el derecho a usar el activo.

Se entenderá que existe derecho a usar el activo cuando se cumple alguna de las condiciones siguientes:

- i) El comprador tiene la capacidad o el derecho a operar el activo o a dirigir a otra dicha operatividad de la forma que él determine y obtener o controlar al mismo tiempo el producto del activo en una cantidad más que insignificante.
- ii) El comprador tiene la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo y obtener o controlar al mismo tiempo el producto del activo en una cantidad más que insignificante.
- iii) Todos los hechos y circunstancias indican que es remoto que terceras partes distintas del comprador obtengan una cantidad más que insignificante del producto del activo durante el periodo del acuerdo y el precio que el comprador pagará por el producto no está fijado contractualmente de forma unitaria, ni equivale al precio de mercado unitario del producto en la fecha de su obtención.

Una vez determinado si el acuerdo contiene un arrendamiento implícito, la Compañía deberá analizar si se trata de un arrendamiento financiero u operativo, para lo cual deberán aplicarse los lineamientos y reglas de negocio.

c) Instrumentos financieros

i. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos y otras inversiones de corto plazo en mercados activos con vencimientos de tres meses o menos.

ii. Activo financieros

En su reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable adicionando los costos de transacción para los activos financieros clasificados en la categoría de costo amortizado, cuando estos son materiales. Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se reconocen de acuerdo con su clasificación inicial al valor razonable o al costo amortizado.

La administración clasifica al costo amortizado un activo financiero cuando la transacción procura obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales dan lugar a flujos de efectivo, que son solo pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente. Los activos financieros que no son clasificados a costo amortizado se clasifican a valor razonable con cambios en resultados, cuyos cambios posteriores en la medición del valor razonable se

**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
Notas a los Estados Financieros Separados

6

reconocen en el estado de resultados como ingreso o costo financiero, según corresponda.

Una inversión en un instrumento de capital de otra entidad, que no sea mantenida para negociar, se clasifica al valor razonable con cambios en el patrimonio.

Los cambios posteriores en la medición del valor razonable se presentan en el patrimonio dentro de otro resultado integral. Sin embargo, en circunstancias concretas, cuando no es posible obtener información suficiente para determinar el valor razonable, el costo es la mejor estimación del valor razonable. Los dividendos procedentes de esa inversión se reconocen en el resultado del período, cuando se establece el derecho a recibir el pago del dividendo.

iii. Cuentas por cobrar

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

Con periodicidad, y siempre al cierre del año, la Entidad evalúa técnicamente la recuperabilidad de sus cuentas por cobrar.

iv. Baja en cuentas

Un activo financiero, o una parte de este, es dado de baja en cuenta cuando:

- a. Expiran los derechos contractuales que la Entidad mantiene sobre los flujos de efectivo del activo y se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, o se retienen pero se asume la obligación contractual de pagarlos a un tercero; o
- b. Cuando no se retiene el control del mismo, independiente de que se transfieran o no de manera sustancial todos los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Respecto del efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido, uno cualquiera de ellos se da de baja cuando no se dispone de los saldos en cuentas corrientes o de ahorros, cuando expiran los derechos sobre los equivalentes de efectivo o cuando dicho activo financiero es transferido.

Una cuenta por cobrar se da de baja, o bien por su cancelación total o porque fue castigada, en este último caso habiéndose considerado con anticipación de difícil cobro y de haber sido debidamente estimado y reconocido su deterioro.

v. Pasivos financieros

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

Los instrumentos financieros se identifican y clasifican como instrumentos de patrimonio o pasivos en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros se miden en un comienzo al valor razonable. Para los pasivos financieros al costo amortizado, los costos iniciales directamente atribuibles a la obtención del pasivo financiero son asignados al valor del pasivo en caso de ser materiales. Después del reconocimiento



**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
Notas a los Estados Financieros Separados

7

inicial, los pasivos financieros se reconocen al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los pagos de dividendos sobre instrumentos financieros que se han reconocido como pasivos financieros, se reconocen como gastos; la ganancia o pérdida relacionada con los cambios en el importe en libros de un pasivo financiero se reconoce como ingresos o gastos en el resultado del ejercicio.

Los pasivos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan, cuando se liquidan o cuando se readquieren (bien sea con la intención de cancelarlos o de recolocarlos).

vi. **Capital social**

La emisión de instrumentos de patrimonio se reconoce como un incremento en el capital social por el valor razonable de los bienes o recursos recibidos en la emisión.

Los costos de transacción se tratan contablemente como una deducción del patrimonio, por un valor neto de cualquier beneficio fiscal relacionado, en la medida en que sean costos incrementales atribuibles a la transacción de patrimonio, tales como: los costos de registro y otras tasas cobradas por los reguladores o supervisores, los importes pagados a los asesores legales, contables y otros asesores profesionales, los costos de impresión y los de timbre relacionados con el mismo.

Cuando se readquieren instrumentos de patrimonio propios, la contraprestación pagada y los costos relacionados se deducen del patrimonio.

No se reconoce ninguna pérdida o ganancia en el resultado del ejercicio derivada de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propios.

Estas acciones propias son adquiridas y poseídas por la Entidad o por otros miembros del grupo consolidado.

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

d) Inversiones en asociadas

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía tiene influencia significativa y no es una subsidiaria ni constituye una participación en un negocio conjunto. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada, sin llegar a tener el control o control conjunto sobre tales políticas

Las inversiones en asociadas se miden así:

Modelo del Costo:

Las inversiones en asociadas, distintas de aquellas para las que haya un precio de cotización publicado, se miden al costo menos las pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los dividendos y otras distribuciones recibidas son reconocidos como ingresos.

Modelo de la participación:

Según el método de la participación, una inversión en patrimonio se reconocerá inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción) y se

**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
Notas a los Estados Financieros Separados

8

ajustará posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto en el resultado como en otro resultado integral de la asociada.

Modelo del Valor Razonable:

Las inversiones en asociadas para las que existe un precio de cotización publicado se miden al valor razonable; el reconocimiento inicial se realiza al precio de la transacción, el cual excluye los costos de transacción.

En cada fecha sobre la que se informa, estas inversiones son medidas al valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el resultado.

e) Propiedad, planta y equipo

i. Reconocimiento y medición

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

El costo incluye: precio de compra, importaciones, impuestos no recuperables, costos de instalación, montaje y otros, menos los descuentos por pronto pago, rebajas o cualquier otro concepto por el cual se disminuya el costo de adquisición. Las diferencias entre el precio de venta y su costo neto ajustado se llevan a resultados.

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

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

La utilidad o pérdida es incluida en el resultado del período.

ii. Operaciones de Leasing Financiero

Las compras en modalidad de leasing financiero se consideran como compras de Propiedades, Planta y Equipos reconociendo la obligación total y los intereses sobre la base de lo devengado.

Dichos bienes no son jurídicamente de propiedad de la Sociedad, por lo cual mientras no ejerza la opción de compra, no puede disponer libremente de ellos. Estos bienes se presentan en cada clase de activos a la cual pertenecen y son objeto de depreciación bajo la modalidad de línea recta en la vida útil estimada.

Las cuotas periódicas de cánones son objeto de aplicación como abonos al capital y a costo financiero conforme las condiciones contractuales de amortización e intereses.

iii. Depreciación

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se inicia a partir del período en que el activo está disponible para su uso (sea utilizado o no) y cesará únicamente cuando se clasifique como un activo mantenido para la venta y cuando se dé de baja el activo. La base de la depreciación es el costo menos el valor residual que

**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
Notas a los Estados Financieros Separados

9

técnicamente hubiera sido asignado. El gasto por depreciación se reconoce en los resultados del período de manera mensual.

Todos los activos fijos excepto terrenos deberán ser depreciados durante la vida útil estimada.

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

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

Para efectos de cada cierre contable, la Entidad analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado.

Si existen evidencias de deterioro, la Entidad analiza si en efecto se presenta dicho deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso).

Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable modificando los cargos futuros en concepto de amortización, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

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

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

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

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

- |                            |             |
|----------------------------|-------------|
| • Edificios                | 45 años     |
| • Planta y equipos         | 10 años     |
| • Equipo médico científico | 8 años      |
| • Muebles y enseres        | 10 años     |
| • Equipo de oficina        | 10 años     |
| • Vehículos                | 5 a 10 años |

f) Activos intangibles

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

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

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

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

- Amortización

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

El método de amortización usado es el lineal y el cargo por amortización de cada período es reconocido como parte del estado de resultados.

Para reconocer la pérdida por deterioro, el valor en libros de los intangibles es reducido a través del uso de una cuenta de deterioro y la pérdida es reconocida en resultados.

g) Activos no financieros

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

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

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

h) Beneficios a los empleados

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

- i. Beneficios a empleados corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes

**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
Notas a los Estados Financieros Separados

11

parafiscales a entidades del estado que se cancelan antes de los 12 meses siguientes al final del período sobre el que se informa. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados en la medida en que se ejecuta la prestación del servicio.

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

i) Provisiones

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

Se reconocerán como provisiones las obligaciones que presenten una probabilidad de sacrificio económico mayor del 50%.

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

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

j) Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden utilizando el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir en el curso normal de las operaciones de la Entidad.

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

El pasivo reconocido es trasladado al ingreso en la medida en que se presta el servicio o se realiza la venta del bien; en cualquier caso, es trasladado al ingreso en su totalidad cuando finaliza la obligación de entregar el bien o prestar el servicio para el cual fue entregado el anticipo.

k) Impuestos

i. Impuestos sobre la renta

El gasto por impuestos sobre la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto se reconoce en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en la cuenta de otro resultado integral en el patrimonio. En este caso, el impuesto también es reconocido en dicha cuenta.

ii. Impuesto corriente reconocido como pasivo

El impuesto corriente es la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto sobre la renta relativo a la ganancia (pérdida) fiscal del período corriente. Se reconoce como un pasivo en la medida en que no haya sido pagado; y como un activo si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe del gasto por dichos períodos.

**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
Notas a los Estados Financieros Separados

12

El gasto por impuesto sobre la renta corriente se reconoce en el año de acuerdo con la depuración efectuada entre la ganancia (pérdida) contable, para determinar la ganancia (pérdida) fiscal, multiplicada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme a lo establecido en las normas tributarias vigentes, o sobre un sistema de renta especial según la normatividad aplicable.

Su reconocimiento se efectúa mediante el registro de un gasto y un pasivo en las cuentas por pagar, denominado impuesto sobre la renta por pagar.

Los pasivos o activos por los impuestos corrientes del período y períodos anteriores deben valorarse por el importe que se espere pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando las tasas de impuestos y las leyes fiscales vigentes o prácticamente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera (los que sean aplicables según las autoridades fiscales).

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia a la fecha de corte de los estados financieros.

La Entidad calcula la provisión del impuesto sobre la renta con base en el mayor valor entre la renta líquida gravable y la renta presuntiva, es decir, 3% de patrimonio líquido del año gravable inmediatamente anterior, a una tarifa del 34%.

iii. Impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos esperadas para los períodos en que los activos se vayan a realizar o los pasivos se vayan a liquidar, con base en las tasas y leyes vigentes o prácticamente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Cuando hay distintas tasas de impuestos según los niveles de beneficios fiscales, los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran a las tasas conocidas para cada uno de los períodos futuros en los cuales se espera se revertirán las diferencias temporarias.

l) Ganancia Neta por Acción

La ganancia neta por acción es calculada dividiendo la ganancia neta entre el número medio ponderado de acciones en circulación durante el periodo.

La Compañía presenta datos de las ganancias por acciones (GPA) básicas y diluidas de sus acciones ordinarias. Las GPA básicas se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas ordinarios de la Compañía por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, ajustado por las acciones propias mantenidas. Las GPA diluidas se calculan ajustando el resultado atribuible a los accionistas ordinarios y el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación, ajustado por las acciones propias mantenidas.

m) Reconocimiento de gastos

La Compañía reconocen sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su reconocimiento.

n) Determinación del valor razonable

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

El valor razonable es una medición basada en el mercado. Al medir el valor razonable, la Entidad utiliza los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo en condiciones de mercado presentes, incluyendo supuestos sobre el riesgo

Para medir el valor razonable, la Entidad determina en primer lugar el activo o pasivo concreto a medir; para un activo no financiero, el máximo y mejor uso del activo y si el activo se utiliza en combinación, el mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o pasivo y, por último, las técnicas de valoración apropiadas a utilizar al medir el valor razonable.

A continuación se describen los niveles de la jerarquía del valor razonable y su aplicación a los activos y pasivos de la Entidad.

a. Nivel 1. Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

El valor razonable de los activos y pasivos comercializados en el mercado activo está basado en los precios cotizados de mercado a la fecha del balance.

Un mercado es considerado activo si los precios cotizados se encuentran inmediata y regularmente disponibles desde una bolsa de valores, un agente, un corredor, un grupo de la industria, un servicio de precios o un regulador de valores, y si esos precios representan transacciones de mercado reales y que ocurren con regularidad en igualdad de condiciones.

El precio cotizado de mercado utilizado para los activos financieros de la Entidad es el precio de la oferta actual.

b. Nivel 2. Entradas distintas a los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo, ya sea de manera directa o indirecta.

Los valores razonables de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo son determinados por medio de técnicas de valorización.

Estas técnicas de valorización maximizan el uso de los datos observables de mercado, si están disponibles, y dependen lo menos posible de estimaciones específicas de la entidad.

Si todas las entradas significativas para medir un instrumento al valor razonable son observables, el instrumento es incluido en el nivel 2.

Los valores razonables de los derivados incluidos en el nivel 2 incorporan varias entradas incluyendo la calidad crediticia de las contrapartes, los tipos de cambio de contado y al plazo, y las curvas de las tasas de interés.

Las técnicas de valoración de los demás instrumentos del nivel 2 podrían incluir modelos estándar de valorización basados en parámetros de mercado para las tasas de interés, curvas de rendimiento o tipos de cambio, cotizaciones o instrumentos similares de las contrapartes financieras, o el uso de transacciones equiparables en igualdad de condiciones y flujos de caja descontados.

c. Nivel 3. Las entradas para el activo o pasivo no están basadas en datos observables del mercado.

Se utilizan técnicas específicas de valorización, tales como análisis del flujo de caja descontado, a fin de determinar el valor razonable de los instrumentos financieros restantes.

#### **(4) JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS**

Los estimados y presunciones subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión si la revisión sólo afecta ese período, o en periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

- ***Juicios críticos en la aplicación de políticas contables***

A continuación, se presentan juicios esenciales, aparte de aquellos que involucran los estimados, hechos por la Administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Clínica de Occidente y que tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

*Reconocimiento de ingresos*

La Administración consideró los criterios detallados para el reconocimiento de ingresos por la prestación de servicios médicos a los pacientes que mensualmente al momento del cierre no han sido dados de alta, pero los servicios han sido prestados y deben reconocerse. Estos servicios son acumulados a través de la atención del paciente y consolida los servicios prestados en todas las unidades funcionales donde ha estado el paciente. Para este registro existe un reporte que relaciona las prestaciones realizadas, valorizadas a la tarifa de cada entidad.

La Administración comprobó la idoneidad del reconocimiento de ingresos durante el periodo, junto con el reconocimiento de los costos los cuales si se cargan inmediatamente se atiende al paciente.

- ***Fuentes claves de incertidumbre en las estimaciones***

A continuación, se discuten las presunciones básicas respecto al futuro y otras fuentes claves de incertidumbre en las estimaciones, al final del periodo sobre el cual se reporta, las cuales pueden implicar un riesgo significativo de ajustes materiales en los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo período financiero.

*Vida útil de propiedad, planta y equipo*

La Compañía revisa la vida útil estimada de propiedad, planta y equipo en el momento en que se adquiere cada activo para así mismo con el concepto técnico destinar la vida útil del activo como esta descrito en la política, pero de acuerdo a su uso el cual puede variar esta vida útil se puede evaluar y ser modificada debido a desarrollos y cambios tecnológicos.

*Valuación de los instrumentos financieros*

La Compañía usa técnicas de valuación que incluyen entradas que no son basados en datos del mercado observable para estimar el valor razonable de ciertos tipos de instrumentos financieros.

La Administración cree que las técnicas de valuación y supuestos usados son apropiadas para determinar el valor justo de los instrumentos financieros.



Provisiones para contingencias, litigios y demandas

Los litigios y demandas a los cuales está expuesta la Compañía son administrados por el área legal, los procesos son de carácter laboral, civil, penal, tributario y administrativo. La Compañía considera que un suceso pasado ha dado lugar a una obligación presente si, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible a la fecha sobre la que se informa, es probable que exista una obligación presente, independiente de los hechos futuros. Se entiende que la ocurrencia de un evento es más probable que improbable cuando la probabilidad de ocurrencia sea superior a 50%, en cuyo caso se registra la provisión. Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía, no se reconocen en el estado de situación financiera, pero se revelan como pasivos contingentes; la ocurrencia o no ocurrencia de hechos que se estimen como remotos no se registran ni se revelan. La Compañía involucra el juicio profesional de los abogados especialistas internos y externos para determinar la posibilidad de ocurrencia de una obligación presente. En la estimación de la provisión por los litigios y demandas la Administración considera supuestos como, sin limitarse a, tasa de inflación, tasación de los abogados, duración estimada del litigio o demanda, información estadística de procesos con características similares y la tasa de descuento a aplicar a los flujos de efectivo para determinar el valor presente de la obligación, para aquellas obligaciones que se esperan liquidar en un plazo superior a las doce (12) meses al final del periodo sobre el que se informa.

Deterioro de valor de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos a costo amortizado, estén deteriorados.

La Administración considera supuestos como, sin limitarse a, dificultades financieras del deudor, infracciones en cláusulas contractuales, probabilidad de quiebra o reestructuración financiera del deudor, entre otras. Si existe cualquier evidencia de deterioro, el valor de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido, descontada con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Deterioro de valor de los activos – propiedad, planta y equipo y propiedades de inversión

Las propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión y activos intangibles, son valorados para calcular el deterioro, cuando los eventos o cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperado plenamente. Si el valor recuperable de un activo es menor que su valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados. Los flujos de efectivo futuros que son utilizados para calcular el valor razonable son descontados utilizando tasas específicas basadas en las expectativas del futuro de las operaciones de la Compañía, principalmente estimados de ventas, costos, inversiones de capital, entre otros, cambios en estos estimados podría impactar el valor recuperable de los activos. Los estimados son revisados periódicamente por la administración.

**(5) NORMAS EMITIDAS POR EL IASB AÚN NO VIGENTES EN COLOMBIA**

La Compañía realizará la cuantificación del impacto sobre los estados financieros, una vez sea emitido el Decreto que las incorpore en el Marco Técnico Normativo Colombiano.

**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 16

**(6) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	\$ 19.231	24.566
Cuentas corrientes	774.047	2.598
Cuentas de ahorro	10.866	10.173
Encargos fiduciarios	<u>24.991</u>	<u>23.827</u>
	\$ <u>829.135</u>	<u>61.164</u>

Los recursos disponibles no tuvieron restricción alguna que limitara su uso o disponibilidad, en lo correspondiente a las vigencias 2018 y 2017.

**(7) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes comerciales	\$ 95.215.145	79.049.606
Giros abono cartera pendientes de aplicar	<u>(20.297.154)</u>	<u>(7.683.272)</u>
	74.917.991	71.366.334
Anticipos y avances	105.250	225.779
Cuentas por cobrar a trabajadores	711.224	640.241
Deudores varios	<u>699.778</u>	<u>645.270</u>
	76.434.243	72.877.624
Deterioro	<u>25.607.735</u>	<u>19.390.304</u>
	\$ <u>50.826.508</u>	<u>53.487.320</u>

Todos los montos son a corto plazo. El valor neto en libros de las cuentas por cobrar se considera como una aproximación razonable del valor razonable.

Ninguno de los activos financieros pendientes de vencimiento ha sido objeto de renegociación durante el ejercicio.

El deterioro de cartera se estimó de acuerdo con el análisis de recuperabilidad de la cartera a la fecha de cierre. La entidad evalúa anualmente los porcentajes de pérdida de cartera de clientes y utiliza estos porcentajes como insumo para el análisis anual de deterioro de cartera. Las estimaciones no incluyen pérdidas esperadas por futuros incumplimientos, sino que se basan en hechos realizados a la fecha de cierre

Clasificación de las cuentas por cobrar comerciales

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	\$ -	-
Vencida entre 1 y 180 días	40.616.759	36.834.249
Vencida entre 181 y 360 días	12.331.696	15.141.781
Vencida a más de 360 días	<u>21.969.536</u>	<u>19.390.304</u>
	\$ <u>74.917.991</u>	<u>71.366.334</u>

**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 17

Movimiento del deterioro:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial del deterioro	\$ 19.390.304	17.680.630
Deterioro del periodo	7.171.277	7.256.357
Recuperaciones y castigos	<u>953.846</u>	<u>5.546.683</u>
Saldo final del deterioro	\$ <u>25.607.735</u>	<u>19.390.304</u>

**(8) INVENTARIOS**

Los inventarios están constituidos por medicamentos, materiales e insumos para el consumo y utilización en las actividades de prestación de servicios; el detalle del inventario es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Medicamentos	\$ 73.867	247.051
Materiales	212.673	343.524
Catéteres y guías	<u>431.280</u>	<u>148.752</u>
	\$ <u>717.820</u>	<u>739.327</u>

**(9) IMPUESTOS A LAS GANANCIAS**

Activos y pasivos por impuestos corrientes:

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes, por los periodos terminados en 31 de diciembre de 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Sobrantes liquidación privada Impuestos renta	\$ 3.606.761	3.518.125
Sobrantes liquidación privada Impuestos Industria y Comercio.	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ <u>3.606.761</u>	<u>3.518.125</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto de renta	\$ 1.431.492	-
Impuesto de Industria y comercio	<u>38.144</u>	<u>45.709</u>
	\$ <u>1.469.636</u>	<u>45.709</u>

**Movimiento en saldos de impuestos diferidos:**

	<u>Saldo al</u> 31 dic 2016	<u>Reconocido</u> En resultados	<u>Saldo al</u> 31 dic 2017	<u>Reconocido</u> En resultados	<u>Saldo al</u> 31 dic 2018
<b>Activos por impuesto diferido</b>					
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.946.906	361.620	2.308.526	(293.818)	2.014.708
Sub total	<u>1.946.906</u>	<u>361.620</u>	<u>2.308.526</u>	<u>(293.818)</u>	<u>2.014.708</u>

**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 18

**Pasivos por impuesto diferido**

Propiedades, planta y equipo	<u>395.374</u>	<u>(23.498)</u>	<u>371.876</u>	<u>90.580</u>	<u>462.456</u>
Sub total	<u>395.374</u>	<u>(23.498)</u>	<u>371.876</u>	<u>90.580</u>	<u>462.456</u>
<b>Saldo activo (pasivo) por impuesto diferido</b>	<b><u>1.551.532</u></b>	<b><u>385.118</u></b>	<b><u>1.936.650</u></b>	<b><u>(384.398)</u></b>	<b><u>1.552.252</u></b>

**Impuesto sobre la renta**

La Compañía está sujeta en Colombia al impuesto de renta y complementarios, a una tasa impositiva del 34% para el año 2017 y al 33% para el año 2018 y siguientes, adicionalmente, de una sobre tasa de este impuesto del 6% para el año 2017 y 4% para el año 2018. Estas sobretasas se aplican sobre la renta líquida disminuida en \$800 millones.

Las provisiones para los impuestos a la ganancia que se detallan en esta nota, fueron determinadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, por el sistema de renta líquida.

Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 33% (34% para 2017) a título de impuesto de renta y complementarios.

Las declaraciones de renta de los años 2017 y 2016 están sujetas a revisión por las autoridades fiscales; no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existen pérdidas fiscales ni exceso de la renta presuntiva sobre la ordinaria por compensar.

El porcentaje para determinar la renta presuntiva equivale al 3,5% del patrimonio líquido del año anterior, para el año 2018 y 2017 respectivamente.

El siguiente es el detalle del gasto de impuesto sobre la renta ordinaria y Cree por los años que terminaron en diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	\$ 20.773.308	17.505.401
Más		
Intereses presuntos	-	-
Costos y gastos no deducibles	352.072	585.079
Exceso deterioro de cartera contable Vs. Fiscal	<u>676.129</u>	<u>1.728.523</u>
Menos:		
Dividendos y participaciones no gravadas	(11.025)	(15.182)
Ingresos por método de participación	(16.382.668)	(19.096.016)
Indemnizaciones	(4.766)	(124.688)
Otros efectos de conversión netos	<u>(114.347)</u>	<u>(146.671)</u>
Utilidad líquida estimada	5.288.703	436.446
Renta presuntiva (con base a patrimonio líquido año anterior)	<u>294.034</u>	<u>174.715</u>
Renta líquida gravable	5.288.703	<u>436.446</u>
Impuesto de renta y complementarios	1.745.272	148.392
Sobretasa impuesto sobre la renta	179.548	-
Déficit (exceso) impuestos año anterior	46.257	(450)
Impuesto diferido	<u>384.398</u>	<u>(385.118)</u>
Impuesto neto	\$ <u>2.355.475</u>	<u>(237.176)</u>

**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 19

Hasta la fecha de autorización de estos estados financieros no se conocen procesos de revisión o liquidación de impuestos en contra de la entidad, por parte de la administración de impuestos.

**(10) INVERSIONES EN ASOCIADAS**

A continuación se presentan los saldos en libros de las inversiones en asociadas:

<u>Inversión</u>	<u>Medición</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
AyC del Eje Cafetero SA	Método de participación	\$	6.200.180	5.990.966
Clínica de Occidente SA	Método de participación		<u>97.811.349</u>	<u>84.552.498</u>
		\$	<u><b>104.011.529</b></u>	<u><b>90.543.464</b></u>

La información financiera relacionada con las inversiones contabilizadas utilizando el método de participación es la siguiente:

<u>2018</u>						
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Costos y gastos</u>	<u>Utilidad</u>
AyC del Eje Cafetero SA	\$	<u>7.006.187</u>	<u>376.110</u>	<u>377.610</u>	<u>142.686</u>	<u>234.924</u>
Clínica de Occidente SA	\$	<u>233.190.758</u>	<u>30.080.630</u>	<u>231.980.782</u>	<u>211.690.390</u>	<u>20.290.392</u>
<u>2017</u>						
		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Costos y gastos</u>	<u>Utilidad</u>
AyC del Eje Cafetero SA	\$	<u>6.626.468</u>	<u>218.285</u>	<u>527.248</u>	<u>279.430</u>	<u>247.818</u>
Clínica de Occidente SA	\$	<u>207.777.744</u>	<u>101.622.695</u>	<u>210.475.259</u>	<u>186.793.704</u>	<u>23.681.555</u>

Proveniente de la inversión la Clínica de Occidente S.A. se recibieron dividendos por \$2.888.364 y \$2.774.230 correspondientes a los años 2018 y 2017 respectivamente.

Durante 2018 y 2017 no se presentaron pérdidas por deterioro del valor, relacionadas con inversiones en asociadas.

**(11) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El siguiente es un detalle del movimiento de las propiedades, planta y equipo durante el período:

<u>Costo:</u>	Saldo al	<u>Adiciones</u>	Saldo al	<u>Adiciones</u>	Saldo al
	31/12/2016	<u>(retiros)</u>	31/12/2017	<u>(retiros),netos</u>	31/12/2018
Terrenos	\$ 371.677	555.513	927.190	-	927.190
Construcciones y edif.	4.126.650	1.490.081	5.616.731	417.222	6.033.953
Equipo médico científico	17.220.444	668.665	17.889.109	1.032.968	18.922.077
Equipo de oficina	421.337	254.249	675.586	(8.757)	666.829
Equipo de computo	741.767	141.613	883.380	68.983	952.363
Flota y equipo transporte	<u>163.618</u>	<u>-</u>	<u>163.618</u>	<u>-</u>	<u>163.618</u>
	<u><b>23.045.493</b></u>	<u><b>3.110.121</b></u>	<u><b>26.155.614</b></u>	<u><b>1.510.416</b></u>	<u><b>27.666.030</b></u>

**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 20

<b>Costo:</b>	Saldo al	<u>Adiciones</u>	Saldo al	<u>Adiciones</u>	Saldo al
	31/12/2016	(retiros)	31/12/2017	(retiros),netos	31/12/2018
<b><u>Depreciación:</u></b>					
Construcciones y edif.	285.080	73.718	358.798	165.679	524.477
Equipo médico científico	7.384.865	1.953.274	9.338.139	229.506	9.567.645
Equipo de oficina	106.017	154.900	260.917	34.501	295.418
Equipo de computo	383.315	124.020	507.335	126.431	633.766
Flota y equipo transporte	<u>52.662</u>	<u>57.924</u>	<u>110.586</u>	<u>32.724</u>	<u>143.310</u>
	<b><u>8.211.939</u></b>	<b><u>2.363.836</u></b>	<b><u>10.575.775</u></b>	<b><u>588.842</u></b>	<b><u>11.164.616</u></b>
<b>Valor neto en libros:</b>	<b>\$ <u>14.833.554</u></b>		<b><u>15.579.839</u></b>		<b><u>16.501.414</u></b>

En el cuadro anterior de propiedades, planta y equipo, se incluyen bienes adquiridos en leasing así:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo en libros de:		
Equipo médico científico	\$ 9.371.745	8.946.712
Edificios	720.702	720.702
Flota y equipo transporte	<u>126.003</u>	<u>126.003</u>
	10.218.450	9.793.417
Depreciación acumulada y deterioro	<u>3.092.895</u>	<u>2.982.398</u>
	\$ <u>7.125.555</u>	<u>6.811.019</u>

Durante el año 2018, la Compañía retiro equipo médico científico por valor de \$2.130.786 con una depreciación acumulada de \$1.924.076 correspondiente al angiografo que fue cedido a la Clínica la Estancia.

Las pérdidas por bajas de activos por deterioro han sido incluidas en ganancia o pérdida en la línea de (otros gastos).

Los activos de la Compañía se encuentran amparados contra los principales riesgos por montos adecuados. Las pólizas de seguro se ajustan en la medida en que se presenten aumentos o disminuciones en los activos.

**(12) OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

Como regla general las inversiones se deben de medir al valor razonable, debido a que no existe un mercado activo para las inversiones e información suficiente para estimar el valor razonable, las inversiones se presentan al costo, la administración considera este método como la mejor estimación del valor razonable

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acciones No Franja S.A.S.	\$ 173.400	173.400
Acciones Grupo Aval S.A.	<u>-</u>	<u>324.173</u>
	\$ <u>173.400</u>	<u>497.573</u>

**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 21

**(13) PRESTAMOS, OBLIGACIONES Y SOBREGIROS**

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos, obligaciones y sobregiros de la Compañía que devengan intereses, las que son valorizadas a costo amortizado:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sobregiros	\$ 643.624	1.585.464
Pagares nacionales	9.502.909	10.373.691
Contratos de arrendamiento financiero	5.687.090	6.582.755
Otras obligaciones	-	-
	<u>15.833.623</u>	<u>18.541.910</u>
Porción corriente	<u>8.746.028</u>	<u>10.371.439</u>
Porción a largo plazo	\$ <u>7.087.595</u>	<u>8.170.471</u>

Los créditos con entidades financieras no están garantizados con garantía prendaria.

Las tasas de interés de las obligaciones financieras con bancos nacionales y otras, oscilan entre 2018 DTF +4.0 y DTF + 6.0 (2017, DTF + 4.5 y DTF + 5.5), cuya tasa efectiva ponderada equivale a 2017 11.59% EA (2016 11.92% EA).

Los vencimientos en los próximos años son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Año		
2019	\$ -	10.371.439
2020	3.226.263	2.856.260
2021	2.478.523	2.582.467
2022	826.552	1.619.339
2023	480.241	1.112.405
2024	<u>76.016</u>	-
	\$ <u>7.087.595</u>	<u>18.541.910</u>

**(14) CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios y otras, reconocidas en el estado de situación financiera, se detallan así:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	\$ 29.209.592	29.621.553
Cuentas corrientes comerciales	1.680.185	4.867.975
Órdenes de compra por legalizar	1.094.535	949.017
Costos y gastos por pagar	12.293.869	13.264.308
Deudas con accionistas	6.540.974	6.061.172
Dividendos o participaciones	2.757.663	990.352
Retenciones de impuestos	421.862	418.338
Retenciones y aportes de nómina	133.530	135.736
Otras cuentas por pagar	<u>1.586.124</u>	<u>1.551.995</u>
	\$ <u>55.718.334</u>	<u>57.860.446</u>
Porción corriente	<u>49.177.360</u>	<u>51.799.274</u>
Porción a largo plazo	<u>6.540.974</u>	<u>6.061.172</u>

**(15) BENEFICIOS A EMPLEADOS**

La Compañía registra como beneficios a empleados los salarios y prestaciones sociales establecidas por la legislación laboral colombiana y estimaciones para bonificaciones ocasionales por mera liberalidad. Un detalle de los pasivos corrientes por beneficios a empleados, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salarios	\$ 91.805	55.905
Cesantías	836.890	776.121
Intereses sobre Cesantías	95.297	86.661
Vacaciones	<u>633.254</u>	<u>727.163</u>
	\$ <u>1.657.246</u>	<u>1.645.850</u>

**(16) OTRAS PROVISIONES CORRIENTES**

El saldo de las otras provisiones al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponden a demanda de la señora Doralba Giraldo.

La Compañía ha constituido pólizas de responsabilidad civil médica, que cubre ciertos montos y números de eventos por año. Los procesos son dirigidos por abogados internos y externos y de acuerdo a la política definida se provisionan los casos fallados en contra en segunda instancia dado que a los casos que están a la primera instancia se apelan y ningún a la fecha en primera instancia ha sido desfavorable para la Compañía.

Actualmente se encuentran instauradas ante la Compañía Trece (13) demandas. De acuerdo con el concepto del asesor jurídico de la Compañía y en consideración de las coberturas, que mediante pólizas se adquirió para este tipo de riesgos, la administración de la Compañía considera que la provisión registrada de \$382.367 millones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es suficiente y que el resultado de los procesos mencionados anteriormente, no tendrán un efecto material para la situación financiera de la Compañía, salvo el pago de los deducibles que corresponden a las pólizas, en caso de que fuere necesario utilizar la cobertura de los seguros

**(17) OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

El saldo de los otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponden a las cuentas por pagar a médicos por la facturación de honorarios a nombre de terceros.

**(18) PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital Social

El capital está representado por 600.000 acciones comunes con un valor nominal de \$1.000 pesos cada una, de las cuales 350.000 acciones estaban suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Reserva legal

De acuerdo con la ley comercial colombiana, como mínimo el 10 % de la utilidad neta de cada ejercicio debe apropiarse como reserva legal, hasta que el saldo de ésta sea equivalente por lo menos al 50 % del capital, la reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para absorber pérdidas netas, sin embargo, cualquier suma voluntariamente apropiada en exceso del 50 % del capital, puede considerarse como de libre disponibilidad por parte de la Asamblea de Accionistas.



**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 23

Otras Reservas

Las reservas distintas a la reserva legal, apropiadas directamente de las ganancias acumuladas, pueden considerarse como reservas de libre disponibilidad por parte de la Asamblea General de Accionistas.

Los dividendos fueron decretados por valor de \$2.888.469 mediante acta No 89 del 12 de marzo de 2018.

**(19) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

El siguiente es un detalle de los ingresos de actividades ordinarias por el año terminado el 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Hemodinámia	\$ 40.023.402	39.918.292
Capitación	25.929.630	25.430.983
Imágenes	5.182.487	8.144.895
Insumos	19.410.627	22.381.312
Otros Servicios	1.442.053	1.053.767
Descuentos comerciales	<u>(983.334)</u>	<u>(1.054.183)</u>
	<b>\$ <u>91.004.865</u></b>	<b><u>95.875.066</u></b>

**(20) COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

El siguiente es un detalle del costo de ventas y los gastos de administración por el año terminado el 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Costo de ventas:</u></b>		
Gastos de personal	\$ 13.019.304	12.538.995
Insumos	26.300.891	32.401.281
Materiales	20.304	124.427
Exámenes	6.493.652	9.895.762
Esterilizaciones	290.605	359.366
Servicio de ambulancia	121.431	214.737
Hospitalización	219.941	233.124
Honorarios médicos	10.178.810	11.370.745
Servicios	1.740.681	3.721.311
Depreciación	2.392.160	2.279.111
Materiales de odontología	153.352	208.672
Mantenimiento y reparaciones	1.149.722	1.350.614
Descuentos financieros	<u>(1.192.365)</u>	<u>(3.177.508)</u>
	<b>\$ <u>60.888.488</u></b>	<b><u>71.520.637</u></b>

**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 24

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Gastos de Administración:</u></b>		
Gastos de personal	\$ 6.085.361	5.804.752
Honorarios	1.353.773	668.902
Impuestos	291.687	241.461
Arrendamientos	637.092	811.157
Contribuciones y afiliaciones	17.263	23.207
Seguros	224.040	210.336
Servicios	4.572.585	3.968.133
Gastos legales	24.133	44.099
Mantenimiento y reparaciones	303.613	234.027
Adecuaciones e instalaciones	516.195	565.293
Gastos de viaje	397.317	591.470
Depreciaciones	132.859	206.918
Deterioro de cartera	7.171.277	7.256.357
Diversos	<u>1.985.427</u>	<u>2.221.659</u>
	<b>\$ <u>23.712.622</u></b>	<b><u>22.847.771</u></b>

El siguiente es el detalle de los gastos de personal

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	\$ 12.120.493	11.677.252
Prestaciones sociales	2.718.579	2.578.696
Parafiscales	599.901	548.751
Seguridad Social	2.227.922	2.154.904
Otros gastos de personal	<u>1.437.770</u>	<u>1.384.144</u>
	<b>\$ <u>19.104.665</u></b>	<b><u>18.343.747</u></b>

**(21) OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS**

El siguiente es un detalle de los otros ingresos y otros gastos por el año terminado el 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Otros Ingresos</u></b>		
Método de participación	\$ 16.382.668	19.096.016
Dividendos y participaciones	11.025	-
Utilidad en venta propiedades, planta y equipo	63.044	-
Recuperaciones	497.835	15.182
Indemnizaciones	4.766	-
Diversos	<u>949</u>	<u>1.010</u>
	<b>\$ <u>16.960.287</u></b>	<b><u>20.166.631</u></b>
<b><u>Otros Gastos</u></b>		
Bancarios	\$ 45.859	56.594
Perdida en venta y retiro de bienes	105.718	-
Diversos (1)	<u>324.874</u>	<u>604.985</u>
	<b>\$ <u>476.451</u></b>	<b><u>661.579</u></b>

**(1)** Corresponde principalmente a impuestos asumidos \$305.285, sanciones \$5.076 y gastos no deducibles \$14.513.

**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros Separados  
 25

**(22) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

El siguiente es un detalle de los ingresos y gastos financieros por el año terminado el 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos Financieros</u>		
Intereses	\$ <u>75.091</u>	<u>81.462</u>
<u>Gastos Financieros</u>		
Intereses	\$ <u>2.189.374</u>	<u>3.587.771</u>

**(23) Ganancias por acción**

Ganancia básica por acción

El cálculo de las ganancias básicas por acción al 31 de diciembre de 2018 se basó en la utilidad de \$18.417.833, imputable a los accionistas comunes (\$17.742.577, en 2017) y un número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación de 350.000 en 2018 y 2017, calculado de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado del periodo	\$ 18.417.833	17.742.577
Dividendos de acciones preferenciales	-	-
Utilidad atribuible a los accionistas comunes	\$ <u>18.417.833</u>	<u>17.742.577</u>
Promedio ponderado de acciones	<u>350.000</u>	<u>350.000</u>

**(24) PARTES RELACIONADAS**

Las transacciones con partes relacionadas corresponden a compra y venta de bienes y prestación de servicios, necesarios para la operación de la compañía

Las cuentas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprenden a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Clínica de Occidente S.A.:</u>		
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	\$ <u>1.680.185</u>	<u>4.898.765</u>
Ingresos de actividades ordinarias	\$ <u>2.945.376</u>	<u>2.895.787</u>
Costo de ventas	\$ <u>4.582.560</u>	<u>6.093.548</u>
Gastos operacionales de administración	\$ <u>566.064</u>	<u>543.809</u>
<u>Ecocardiografía de Occidente S.A.:</u>		
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	\$ <u>3.691.922</u>	<u>3.166.402</u>
Costo de ventas	\$ <u>1.668.949</u>	<u>2.607.598</u>

**ANGIOGRAFÍA DE OCCIDENTE S.A.**  
Notas a los Estados Financieros Separados  
26

A y C del eje Cafetero S.A.:

Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	\$	<u>6.567.385</u>	<u>6.093.396</u>
Ingresos de actividades ordinarias	\$	=	=

WZL S.A.S.:

Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	\$	<u>107.888</u>	<u>270.238</u>
Gastos operacionales de administración	\$	=	<u>144.970</u>
Costo de ventas	\$	<u>1.512.689</u>	<u>1.334.915</u>

**(25) HECHOS POSTERIORES**

A la fecha de emisión de estos Estados financieros, no se han presentado asuntos de impacto material que modifiquen o alteren las cifras presentadas.

**(26) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros individuales y las notas que los acompañan fueron aprobados por el Representante Legal, a fin de ser presentados la Junta Directiva y a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.