UGASEND S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015

1. ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL

UGASEND S.A. es una, entidad de derecho privado, dedicada a la prestación de servicios de consultas de gastroenterología, clínica de adultos, patologías y hepatología, asi como procedimientos endoscópicos de vias digestivas de diagnósticos y terapeuticas, revisión y atención de pacientes, con profesionales idoneos especializados, sean o no accionistas de la empresa; consertar y contrata con entidades oficiales y/o privadas la prestación de los servicios medicos-asistenciales y procedimientos en el área de la Gastroenterología, para lo cual podrá participar en licitaciones tantos públicas como privadas. En desarrollo de su objeto la sociedad podrá realizar todos lo negocios u operaciones directamente relacionados con el y todos aquellos actos que tenga como finalidad ejercer los derechos y cumplir las obligaciones legales o convecionalmente de la existencia y actividad de la compañia. Ugasend S.A. fue constituida por Escritura Publica No. 1.325 del 20 de Abril de 1992, otorgada en la Notaria 5a. de Circulo Notarial de Barranquilla, Inscrita en la Camara de Comercio, el día 6 de mayo de 1992 bajo el Numero 4502 del Libro Respectivo, fue constituida la sociedad denominada UNIDAD DE GASTROENTEROLOGIA Y ENDOSCOPIA DIGESTIVA "UGASEND". Q ue por escritura publica 2.171 abajo citada se aclaro la razón social quedando así: " UNIDAD DE GASTROENTEROLOGIA Y ENDOSCOPIA DIGESTIVA LTDA.-UGASEND LTDA.". Que por escritura publica No. 2.446 del 29 de Octubre de 1996, otorgada por la Notaria 4a. del circuito Notarial de Barranquilla, inscrita en la camara de comercio el 11 de Diciembre 1996 bajo el número 67097 del libro respectivo, la sociedad antes mencionada se trasformó en Sociedad Anonima denominada UNIDAD DE GASTROENTEROLOGIA Y ENDOSCOPIA DIGESTIVA S.A. SIGLA .-UGASEND S.A. Que por escritura publica No. 4.157 del 13 de Septiembre de 2.002, otorgada por la Notaria 5a. del circuito Notarial de Barranquilla, inscrita en la camara de comercio el 27 de septiembre 2.002 bajo el numero 101.041 del libro respectivo, la sociedad antes mencionada cambió de razón social, por la denominación UNIDAD DE GASTROENTEROLOGIA Y ENDOSCOPIA DIGESTIVA S.A. UGASEND S.A. La sociedad fijó una duración hasta el 20 Abril del 2.052

2. POLITICAS Y PRACTICAS DE CONTABLES

La contabilidad y los estados financieros se preparan de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. Estos estados financieros, que son considerados de propósito general (Art.21 DR. 2649/93), deben presentarse a la Junta de Directivas para su aprobación y sirven de base para la distribución de utilidades, toma de decisiones y otras apropiaciones.

Por otra parte, ha de tenerse en cuenta que debido a la actividad económica de la entidad, los activos y pasivos de ésta están clasificados según las expectativas de realización.

A continuación se describen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la contabilidad.

2.1. Conversion de moneda extranjera

Las operaciones con meneda extranjera se convierten a pesos colombiano utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones (tipos de cambio). Las ganancias y pérdidas cambiarias resultante de la liquidación de dichas operaciones y de la modificación de la medición de las partidas monetarias al tipo de cambio del cierre de año, se reconocen en el resultado como ingresos o gastos financieros. Las cuentas no menetarias, que se miden a su costo historico no se reconvierten

2.2. Efectivo y equivalente en efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la compañía tiene disponible para su uso inmediato, en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorros, estas se mantienen a su valor nominal. Se incluye en los equivalentes al efectivo las inversiones con vencimientos menores a tres meses, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pagos a corto plazo

2.3. Deudores comerciales y otras cuentas por pagar

Los servicios se realizan con condiciones de credito normales y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se medien inicialmente a su precio de transación

Las cuentas por cobrar de largo plazo que no devengan intereses se mantinen al costo original de la transación, considerando que el efecto de cualquier valoración financiera a tasa de mercado es inmaterial.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se ravisan para determinar se existe alguna eviedencia objetiva de que no vaya a hacer recuperable. Si es así, se reconoce inmediatamente en el resultado como una pérdida.

2.4. Propiedades, planta, equipos y depreciaciones

Las propiedades y equipos son contabilizados al costo histórico incrementado con las adiciones, mejoras y reparaciones, los cuales incluyen a partir de 1992 ajustes por efectos de inflación estimada sobre la base del IPC para ingresos medios.

La depreciación es calculada sobre el costo ajustado de los bienes adquiridos mediante el sistema de línea recta a las tasas anuales, 10% para muebles y enseres, 5% para Vehículos ya equipos de computación y comunicaciones y 20% para Contrucciones y Edificaciones.

Los desembolsos por mejoras que aumenten la vida útil o mejoren la capacidad productiva de un activo se capitalizan, mientras que los gastos por reparaciones ordinarias y mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio.

Cuando se vende o se retira un activo fijo, el correspondiente costo ajustado y la depreciación acumulada ajustada se eliminan de las cuentas y la correspondiente utilidad o pérdida se registra en las cuentas de resultado.

Para determinar la valorización o provisión el valor neto de los inmuebles se compara con los avaluos técnicos efectuados y su valor se actualiza registrando una valorización en los casos que el avalúo técnico sea mayor al valor neto en libros y una provisión en los casos que el avalúo técnico sea menor.

Para el año 2016 no se efectuó avaluó de activos fijos.

2.5. Obligaciones Financieras

Corresponden a las obligaciones contraídas con los Bancos y otras entidades Financieras. Los correspondientes intereses y otros gastos financieros generados y no cancelados están registrados en la cuenta de Costos y Gastos por Pagar.

2.6. Proveedores y Cuentas por Pagar

Los proveedores nacionales y Cuentas por Pagar son obligaciones basadas en condiciones de creditos normales y no tienen intereses

2.7. Pasivos Laborales

Las obligaciones laborales son de corto plazo, incluyendo derecho de vacaciones, los cuales se miden de acuerdo a lo establecido en las normas legales y se reconocen en la medida en que los empleados presten sus servicios

2.8. Impuestos, gravamenes y tasa

El gasto de impuesto reconocido en los resultados del periodo incluyen la suma de impuestos diferidos e industria y comercio y el impuesto corriente por renta y cree.

Los activos y/o pasivos de impuestos de renta y cree comprenden las obligaciones o reclamo de las autoridades fiscales en relación con los periodos de reportes actuales. El Impuesto corriente es pagadero sobre la renta liquida que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros.

los activos y pasivos por impuesto diferido se calcula sobre las diferencias temporarias entre el valor en libro de los activos y pasivos y su base fiscal que se espera que aumente o reduzca la actividad fiscal en el futuro. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calcula, sin desconocerse a la tasas fiscales que se espera aplique al periodo de realización

2.9. Capital suscrito y pagado

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

El superavit de capital corresponde a la prima en colocación de acciones

2.10. Reconocimiento de los Ingresos costos y gastos

Los ingresos, costos y gastos se llevan a resultados por el sistema de causación.

Los costos y gastos incurridos se contabilizan al tiempo de su aplicación, bajo el principio de causalidad en el proceso productivo y el costo de los servicios prestados se registra al momento de realizarse la prestación del servicio.

Los gastos correspondientes a Impuestos Asumidos, el 50% del Impuesto del 4/1000, gastos de pérdidas por siniestro, gasto de provisión de inversiones, son considerados para determinar la utilidad contable, pero no son tenidos en cuenta para la determinación de la Renta Gravable.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

El rubro se integra por los montos de efectivo en caja y los equivalentes de efectivo, representado principalmente por efectivo y saldos en banco. Los saldo en banco son usados por la compañía en la gestion de sus compromisos a corto plazo.

Según corresponda, para el año 2015 con respecto al 2016, estos rubros estaban representado de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	2016	2015
Caja	430,533	1,196,336
Bancos	60,602,977	12,849,695
Cuenta de Ahorro	4,242,300	1,747,047
Inversiones	0	1,305,000
Total	**65,275,810**	**17,098,078**

4. DEUDORES A CORTO PLAZO

El saldo de ésta cuenta estaba representado al 31 de Diciembre por lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	2016	2015
Clientes	451,059,052	408,897,414
Cuentas por cobrar a socios	7,508,969	949,000
Anticipo a Proveedores	7,973,568	10,127,296
Impuestos por cobrar o cruzar	140,078,879	89,889,882
Cuentas por cobrar a empleados	5,167,204	4,799,999
Deudores varios	9,000	0
Otros	-17,748,037	-5,294,983
Total	**594,048,635**	**509,368,609**

5. DEUDORES A LARGO PLAZO

El saldo de ésta cuenta esta representado con vencimiento superior a un año para el año 2015 con respecto al año 2016, estos rubros se muestran con los siguientes saldos:

Deudores de largo plazo	2016	2015
Clientes	49,072,271	27,988,000
Socios	119,436,321	118,487,321
Impuestos por cobrar o cruzar	46,111,000	22,117,004
Impuestos diferidos	7,995,000	
Total	**222,614,592**	**168,592,325**

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de sus depreciaciones acumuladas. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar. Este saldo esta representado para el año 2015 con respecto al 2016 por los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	2016	2015
Construcciones y edificaciones	2,347,524,556	2,347,524,556
Maquinaria y equipo	12,466,190	12,466,190
Equipo de oficina	98,843,173	92,768,084
Equipo de computación y comunicación	201,603,641	177,111,574
Equipos Medicos Cientificos	1,982,579,822	1,668,360,618
Depreciación	-1,548,420,173	-1,277,026,006
Total	**3,094,597,208**	**3,021,205,016**

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Esta representada por obligaciones exigibles menor a un año. Para el mes de diciembre de 2015 con respecto al año 2016 este rubro esta representado así:

DESCRIPCIÓN	2016	2015
Bancolombia	33,609,280	33,333,324
Leasing Bbva	27,670,528	0
Leasing Bancolombia	46,058,027	68,145,888
Total	**107,337,835**	**101,479,212**

8. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

La compañía reconoce una cuenta y un documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y como consecuencia de ellos tiene la obligación legal de cancelarlo

DESCRIPCIÓN	2016	2015
Proveedores	45,693,235	51,530,070
Cuentas por pagar	89,245,334	189,875,632
Total	**134,938,569**	**241,405,702**

9. ACREEDORES VARIOS

Se registra en este rubro los importes causados y pendientes de pago, tales como aportes de nominas, retenciones y otros

DESCRIPCIÓN	2016	2015
Aportes de nomina	17,966,514	15,562,682
Retencion en la fuente	21,124,645	14,563,322
Retencion de ica	647,586	703,334
Acreedores varios	504,000	580,014
Total	**40,242,745**	**31,409,352**

10. IMPUESTOS GRAVÁMENES Y TASAS

En este rubro se contabiliza los gavamenes de carácter general y obligatorio a favor del estado calculado sobre las bases

DESCRIPCIÓN	2016	2015
De Renta y Complementarios	59,752,000	47,352,000
Provision de Impuesto de renta cree	21,511,000	17,047,000
Impuesto de Industria y Comercio	2,847,000	2,736,000
Total	**84,110,000**	**67,135,000**

11. OBLIGACIONES LABORALES

Los pasivos laborales se contabilizan mensualmente y se ajustan por consolidación al cierre del periodo contable de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

DESCRIPCIÓN	2016	2015
Cesantias	42,238,163	36,341,030
Intereses Sobre Cesantias	4,968,564	4,192,713
Vacaciones	13,258,093	11,867,161
Total	**60,464,820**	**52,400,904**

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Son obligaciones que se contraen para la obtención de recurso s provenientes de bancos, en la modalidad de creditos directos y la utilizacion de lineas de creditos de redescuentos así como las operaciones de leasing.

DESCRIPCIÓN	2016	2015
Bancolombia	205,019,477	302,750,772
Leasing Bbva	227,817,028	0
Leasing Bancolombia	177,485,050	195,725,620
Total	**610,321,555**	**498,476,392**

13. OTROS PASIVOS

13.1 Impuestos Diferidos activos y pasivos

UGASEND S.A., reconocera las consecuencias fiscales actuales y futuras y otros eventos que se hayan reconocidos en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto diferido que es el impuesto por pagar (pasivo) o por recuperar (activo) en periodos futuros, como resultado que la compañía recupere o liquide sus activos y pasivos por su importe en libro actual, y el efecto fiscal de la compensacion de perdidas o creditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes de periodos anteriores como lo establece la ley

DESCRIPCIÓN	2016	2015
Impuestos difereridos	7,995,000	0
Total	**7,995,000**	**0**

13.2 Anticipos y Avances

Se registran en este rubro los importes causados por copagos para la prestación de servicios y anticipos de clientes.

DESCRIPCIÓN	2016	2015
Otros Pasivos Anticipos y Avances	33,323,850	31,182,964
Total	**33,323,850**	**31,182,964**

14. PATRIMONIO

El capital aportado a la sociedad está conformado en 2.281.992 cuotas sociales a un valor nominal de $1.000 que reflejan la siguiente composición del capital social:

DESCRIPCIÓN	2016	2015
Capital Social	2,281,992,000	2,281,992,000
Primas en colocacion de acciones	30,059,287	30,059,287
Resultados del ejercicio	202,975,370	129,203,484
Resultados de ejercicios antariores	382,775,215	251,519,732
Total	**2,897,801,872**	**2,692,774,502**

15. INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos de actividades ordinarias de UGASEND S.A., provienen de la prestacion de servicios de consultas y procedimientos de gastroenterologia y endoscopias digestivas, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio.

DESCRIPCIÓN	2016	2015
Ingresos por servicios gastroenterologia	2,965,697,271	2,278,338,753
Ingresos por mercadeo	16,650,000	21,545,000
(Menos) Devoluciones en ventas	(15,396,255)	(35,047,404)
Total	**2,966,951,016**	**2,264,836,349**

16. COSTOS DE VENTAS Y GASTOS

UGASEND S.A. reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurren los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistematicamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).
Se incluye dentro de los costos las erogaciones causadas a favor del empleado o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. Tambien se incluyen aquellos costos que aunque no esten directamente relacionados con la venta o la prestación de servicio son elementos esencial en ellos.

16.1 COSTOS DE VENTAS

DESCRIPCIÓN	2016	2015
Del personal	403,708,633	287,829,822
Impuestos, gravamenes y tasa	17,622,000	14,046,000
Honorarios	592,433,172	348,235,795
Servicios	0	731,500
Medicamanetos	77,531,799	56,041,411
Implementos desechables	152,843,072	131,113,403
Aire comprimido	0	255,000
Ceteter de ph metria	1,302,000	3,736,000
Oxigeno Medicinal	4,957,745	5,076,562
Elementos de asepsia	17,798,624	15,459,133
Batas de medicos	0	2,935,600
Servicios de ambulancia	2,052,000	1,986,000
Capsula endoscopica	20,384,000	62,090,000
Estudios de laboratorios y procedimientos	0	347,243
Tranpsorte de carga y fletes y acarreo	862,500	1,461,005
Balon gastrico y kit de retiro	15,000,000	3,796,552
Iva deducible al costo	14,297,307	21,622,701
Laxantes y otros	11,200,800	14,026,400
Total	**1,331,993,652**	**970,790,127**

16.2 GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS

DESCRIPCIÓN	2016	2015
Publicidad y Propaganda	8,208,900	11,798,800
Iva descontable	335,824	1,943,721
Total	**8,544,724**	**13,742,521**

16.3 GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN

DESCRIPCIÓN	2016	2015
Gastos de personal	415,961,128	314,254,488
Gastos de honorarios	36,412,840	29,836,402
Gastos de impuestos	3,972,150	105,939
Gastos por arrendamiento	6,682,341	2,400,000
Gasto de contribuciones	1,858,728	2,626,370
Gastos seguros	23,985,826	23,177,112
Gastos servicios	149,313,111	99,150,747
Gastos legales	2,748,758	2,687,804
Gastos de adecuación e instalación	21,242,240	9,712,810
Gastos de mantenimiento y reparación	102,377,207	128,191,299
Gastos de viaje	2,366,412	1,962,274
Gasto depreciaciones	271,394,168	252,246,709
Gasto amortizaciones	0	0
Gastos diversos	166,650,274	136,182,399
Gastos provisiones	24,655,836	0
Total	**1,229,621,019**	**1,002,534,354**

17. OTROS INGRESOS

Corresponden a ingresos financieros y diversos, que incluyen principalmente el pago de incapacidades, licencias de maternidad y las recuperaciones de otros costos y gastos.

DESCRIPCIÓN	2016	2015
Ingresos financieros	33,626	172,812
Ingresos por venta de ppe	0	17,158,048
Ingresos diversos	9,650,821	5,628,488
Total	**9,684,447**	**22,959,348**

18. GASTOS NO OPERACIONALES

Corresponde a los gastos bancarios, Intereses por financiación, intereses por sobregiro, gravamen movimiento financiero (4 * 1000), impuestos asumido.

DESCRIPCIÓN	2016	2015
Gastos financieros	111,969,668	87,492,863
Gastos extraordinarios	8,255,500	16,360,348
Gastos diversos	2,012,530	300,000
Total	**122,237,698**	**104,153,211**

19. IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS Y CREE

La provisión del impuesto sobre la renta correspondiente al año gravable 2016 se estimó de la siguiente manera:

	2016	
Utilidad contable		284,238,370
Mas: costos y gastos no deducible		36,762,746
Impuestos de timbre	1,786	
Gmf 50%	5,690,437	
Intereses moratorios	1,888	
Donaciones	379,310	
Gastos extradinarios	10,268,030	
Industria y comercio sexto bimestre 2016	2,847,000	
Provision de caretra	6,907,799	
Aportes a la seguridad social y parafiscales Diciembre 2016	10,666,497	
Menos Costos y gastos deducibes		-95,465,081
Cannos de arrendamiento leasing	-82,992,586	
Industria y comercio sexto bimestre 2015	-2,736,000	
Aportes a la seguridad social y parafiscales Diciembre 201	-9,736,495	
Intereses preseuntos (Ingreso Fiscal)		13,471,065
Utilidad fiscal antes de impuesto		239,007,101
Provision para impuesto sobre la renta 25%		59,752,000
Provision para impuesto sobre la renta cree 9%		21,511,000
UTILIDAD DEL EJERCICIO DESPUES DE IMPUESTOS		**202,975,370**

EDUARDO CUELLO LACOUTURE
Representante Legal

JOHANA BARRETO CALLLE
Contador
T.P. No. 83.650 -T

SIRLE MERCADO MONTES
Revisor Fiscal
T.P. No. 36679-T