

MAXILODENT S.A.S.
NIT: 900.221.436-0
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA A 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Con Cifras Comparativas al 31 de Diciembre y 1 de Enero de 2015

	Notas	Diciembre 31 de		
		2016	2015	Enero 1 de 2015
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(4)	7.179.000	10.517.000	19.708.000
Activos Financieros				
Deudores Comerciales y Otros deudores	(5)	72.941.000	41.639.000	38.443.000
Inventarios	(6)	3.721.000	-	
Pagos Anticipados				
Total Activos Corrientes		83.841.000	52.156.000	58.151.000
Activos no Corrientes				
Activos Financieros				
Propiedad Planta y Equipo	(7)	62.123.000	57.746.000	57.536.000
Propiedades de Inversión				
Activos intangibles				
Activos por Impuestos Diferidos, neto				
Total Activos No Corrientes		62.123.000	57.746.000	57.536.000
Total Activos		145.964.000	109.902.000	115.687.000
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos Corriente				
Obligaciones Financieras				
Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar	(8)	56.973.000	23.025.000	30.575.000
Impuestos Corrientes por Pagar	(8)	4.761.000	7.188.000	10.838.000
Obligaciones Laborales	(8)	11.810.000	11.013.000	8.397.000
Total Pasivos Corrientes		73.544.000	41.226.000	49.810.000
Pasivos No Corrientes				
Obligaciones Financieras				
Provisiones				
Pasivos por Impuesto Diferido				
Total Pasivos No Corrientes		-	-	-
Total Pasivos		73.544.000	41.226.000	49.810.000
Patrimonio de los accionistas, ver estado adjunt	(9)	72.420.000	68.676.000	65.877.000
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		145.964.000	109.902.000	115.687.000

Las notas 1 a la 8 que se acompañan son parte integral de los estados financieros.



DORAIDA FERNANDEZ ROJAS
C.C. 41.739.582
Representante Legal



MAIRA ALEJANDRA GALVIS MARTINEZ
T.P No.118629 - T
Contadora Publica


MAXILODENT S.A.S.

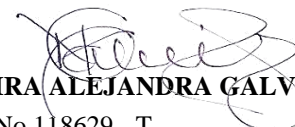
NIT: 900.221.436-0

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

Con Cifras Comparativas al 31 de Diciembre y 1 de Enero de 2015

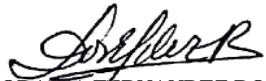
	Notas	2016	2015
Ingresos de Actividades Ordinarias	(10)	286.292.000	297.912.000
Costo de Ventas	(11)	111.608.000	116.311.000
Ganancia Bruta		<u>174.684.000</u>	<u>181.601.000</u>
Otros Ingresos	(10)	62.000	113.000
Gastos de venta y distribución	(13)	11.220.000	5.936.000
Gastos de Administración	(12)	152.716.000	161.458.000
Otros Gastos			5.945.000
Ganancias por Actividades de Operación		<u>10.810.000</u>	<u>8.375.000</u>
Gastos Financieros	(14)	2.305.000	1.074.000
Ingresos Financieros			
Costo Financiero Neto		<u>2.305.000</u>	<u>1.074.000</u>
Deterioro			
Depreciaciones			
Amortizaciones			
Ganancia antes de impuesto a la renta y CREE			
Gasto por impuesto a la renta y CREE		4.761.000	4.504.000
Ganancia (perdida) operaciones continuas		<u>3.744.000</u>	<u>2.797.000</u>


DORAÍDA FERNANDEZ ROJAS
C.C. 41.739.582
Representante Legal

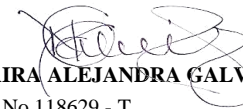

MAIRA ALEJANDRA GALVIS MARTINEZ
T.P No.118629 - T
Contadora Publica

MAXILODENT S.A.S.
NIT: 900.221.436-0
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
Con Cifras Comparativas al 31 de Diciembre y 1 de Enero de 2015

	Capital Suscrito y Pagado	Superavit de Capital	Reservas	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados	Ganancias Adopción NIIF	Total Patrimonio
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	\$20.000.000	\$0	\$10.219.000	\$2.797.000	\$35.660.000	\$0	\$68.676.000
Aportes de los Accionistas	\$20.000.000		\$10.219.000	\$2.797.000	\$35.660.000		\$68.676.000
Ganancia del Periodo							
Otro Resultado Integral del Periodo							
Apropiaciones							
Dividendos Decretados							
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	\$20.000.000	\$0	\$10.219.000	\$3.744.000	\$38.457.000	\$0	\$72.420.000
Aportes de los Accionistas	\$20.000.000		\$10.219.000	\$3.744.000	\$38.457.000		
Ganancia del Periodo							
Otro Resultado Integral del Periodo							
Apropiaciones							
Dividendos Decretados							
Resultado del periodo							
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	\$0	\$0	\$0	-\$947.000	-\$2.797.000	\$0	-\$3.744.000




DORAIDA FERNANDEZ ROJAS
C.C. 41.739.582
Representante Legal




MAIRA ALEJANDRA GALVIS MARTINEZ
T.P No.118629 - T
Contadora Publica

MAXILODENT S.A.S.
Estados de Flujo de Efectivo
Para el año terminados el 31 de Diciembre de 2016
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Metodo Indirecto	Al 31 de diciembre de 2016	
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Ganancia del período	\$	3.744.000,00
Ajustes Para conciliar la ganancia (perdida)		
Depreciación de propiedades, planta y equipo		
Amortización de activos intangibles		
Ingresos por valoración propiedad de inversión		
Ingresos por valoración de acciones		
Cambios en Activos y pasivos de operación:	\$	3.744.000,00
Cambios en inversiones a corto plazo		
Cambios en activos intangibles		
Cambios en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	\$	(31.302.000,00)
Aumento ó Disminucion de Inventarios	\$	(3.721.000,00)
Cambios acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	\$	33.948.000,00
Cambios en impuestos corrientes	\$	(2.427.000,00)
Cambios en beneficios a los empleados	\$	797.000,00
Cambios en provisiones		
Cambio en otros pasivos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Efectivo generado de actividades de la operación	\$	1.039.000,00
Intereses pagados		
Flujos netos procedentes de actividades de operación	\$	1.039.000,00
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Intereses recibidos		
Dividendos recibidos		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	\$	(4.377.000,00)
Adquisición de otras inversiones		
Flujos netos usados en las actividades la inversión	\$	(4.377.000,00)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Reembolso de préstamos		
Flujos netos procedentes de (usados en) actividades de financiamiento		
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	\$	(3.338.000,00)
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período	\$	10.517.000,00
Efectivo y equivalente al efectivo al final del período	\$	7.179.000,00
Efectivo y equivalente al 31 de diciembre	\$	(3.338.000,00)


DORAIDA FERNANDEZ ROJAS
 C.C. 41.739.582
 Representante Legal


MAIRA ALEJANDRA GALVIS MARTINEZ
 T.P No.118629 - T
 Contadora Publica

MAXILODENT S.A.S.

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 1. ENTIDAD QUE REPORTA Y ORGANOS DE DIRECCIÓN

Según documento privado No. 001 de Juna de Socios de Valledupar del 13 de mayo de 2008 bajo el número 0016736, del Libro IX, se constituyó la persona jurídica **MAXILODENT LTDA.** Que por acta No. 001 – 14 de Junta de Socios de Valledupar del 17 de febrero de 2014 bajo el número 0025372 del libro IX la sociedad cambió su nombre de **MAXILODENT LTDA** por el de **MAXILODENT S.A.S.**

MAXILODENT S.A.S. tendrá por objeto principal: Prestar servicios a la comunidad en la toma e interpretación de todo tipo de radiografías incluidas las intraorales y extraorales, maxilofacial, tomografía computarizada y en 3D (CONE BEAM), estudio cefalométrico, fotografía digital intraoral y extroral, modelos de estudio y carpogramas; como ayuda de diagnóstico

La Entidad tiene una duración de 30 años contados a partir de la fecha de la escritura de constitución, es decir, hasta el año 2040.

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

NOTA 2. BASE DE PREPARACIÓN

Bases Para La Elaboración De Los Estados Financieros, Políticas Y Procedimientos Contables

Maxilodent prepara los Estados Financieros utilizando como marco de referencia, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública de Colombia, en vigencia a la fecha de cierre del ejercicio contable.

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera Maxilodent (Pesos Colombianos). Los estados financieros se expresan en “Pesos Colombianos”, que es la moneda funcional de la Empresa y la moneda de presentación.

Base de contabilidad de causación

Maxilodent prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace 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, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

NOTA 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo y Equivalentes De Efectivo

Esta política será de aplicación al efectivo y sus equivalentes de efectivo originado en la prestación de servicios profesionales de tomografía, radiografía, cefalometría y fotografía maxilofacial, por pago de consulta especializada cuando sea atendido los pacientes de forma particular.

Se reconocerá como efectivo en caja el valor contenido en monedas y billetes mantenidos en la empresa por pago de contado de los servicios prestados (tomografía, radiografía, cefalometría y fotografía) y por el recaudo de cartera.

Se reconocerá como saldo en bancos el efectivo mantenido en entidades y corporaciones financieras debidamente autorizadas

Cuentas Comerciales por Cobrar y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

Las cuentas por cobrar, documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar comerciales son derechos contractuales para recibir dineros u otros activos financieros de terceros, a partir de actividades generadas directamente de la actividad especializada de Maxilodent (toma de radiografías y tomografías)

La presente política se aplicará al contabilizar los recaudos de las cuentas por cobrar que se originan como resultado de cobro de recursos o derechos procedentes de las siguientes transacciones:

- Toma e interpretación de todo tipo de radiografías incluidas las intraorales, extraorales maxilofacial
- Tomografía computarizada y en 3D

- Estudio cefalométrico
- Fotografía digital intraoral y extraoral
- Modelos de estudios y carpogramas

Cobranza. Solo se aceptarán formas de pago en efectivo y transferencia de fondos. No es permitido recibir cheques de terceras personas, teniendo en cuenta que el pago con cheques se tramitará como crédito.

Ajustes de Cartera. Todo movimiento contable diferente a facturas de venta, devoluciones en venta y recibos de caja que afecte los saldos de cartera, deberán ser autorizados por el Gerente

Cobros Pre jurídico. Todo cliente que cumpla con el rango de vencimiento superior a 360 días, pasará de forma inmediata a cartera prejurídica, teniendo en cuenta, que de acuerdo a la situación estas pueden pasar directamente a cobro jurídico. No pasarán a cobro prejurídico aquellas facturas que posean acuerdo de pago debidamente firmado por el cliente y aprobado por la Gerencia y en caso de incumplimiento de este acuerdo, las facturas pasarán inmediatamente a cobro jurídico.

Castigo de Cartera. Maxilodent S.A.S. castigará cartera únicamente si lo autoriza la Gerencia y dando cumplimiento con las normas de Ley.

Propiedad Planta y Equipo

Reconocimiento Y Medición

Maxilodent reconocerá como propiedad planta y equipo los activos tangibles empleados por la empresa para la prestación de servicios odontológicos y para propósitos administrativos. Estos activos se caracterizan porque no están disponibles para la venta y se espera usarlos durante más de un periodo contable.

Maxilodent reconocerá una partida de Propiedad Planta y Equipo por su costo en el momento de reconocimiento inicial; es decir el precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables después de deducir los descuentos y las rebajas.

Maxilodent medirá todas las partidas de Propiedades Planta y Equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Maxilodent reconocerá los costos del mantenimiento diario de una partida de Propiedad Planta y Equipo en los resultados del periodo en que incurra dicho costo.

Depreciación. En Maxilodent la depreciación se hace utilizando el método de línea recta, la base para el cálculo de la depreciación deberá ser el costo de adquisición o costo atribuido del activo fijo menos el valor residual.

Activo	% Depreciación	Vida útil
Construcciones y Edificaciones	5%	20 años
Maquinaria y Equipo	10%	10 años
Muebles y Enseres	10%	10 años
Equipo Médico Científico	10%	10 años
Equipo de Cómputo y Comunicación	20%	5 años

Nota 4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO**

El saldo de la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre es el siguiente:

Cuenta	Año 2016	Año 2015
Caja	5.980.000	4.958.000
Bancos	1.199.000	5.559.000
Total	7.179.000	10.517.000

Los recursos disponibles no tuvieron restricción alguna que limitara su uso o disponibilidad, en lo correspondiente a las vigencias 2016 y 2015

Nota 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTROS DEUDORES

El saldo de Deudores a 31 de Diciembre es el siguiente:

Cuenta	Año 2016	Valor
Clientes	30.152.000	18.059.000
Anticipos y Avances	27.010.000	8.448.000
Anticipo de Impuestos y Contribuciones	17.134.000	16.487.000
Provisión de Cartera	-1.355.000	-1.355.000
Total	72.941.000	41.639.000

Nota 6. INVENTARIOS

El saldo de Inventarios a 31 de Diciembre era:

Cuenta	Año 2016	Valor
Inventarios	3.721.000	-
Total	3.721.000	-

Nota 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de las Propiedades Planta y Equipo y Depreciación a 31 de diciembre es el siguiente:

Cuenta	Año 2016	Valor
Equipo de oficina	53.578.000	49.201.000
Equipo de computación y comunicación	15.332.000	15.332.000
Maquinaria y Equipo Médico Científico	42.626.000	42.626.000
Depreciación Acumulada	-49.413.000	-49.413.000
Total	62.123.000	57.746.000

Nota 8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las Cuentas por pagar a 31 de diciembre comprende

Cuenta	Año 2016	Valor
Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar	56.973.000	23.025.000
Impuestos Corrientes por Pagar	4.761.000	7.188.000
Obligaciones Laborales	11.810.000	11.013.000
Total	73.544.000	41.226.000

Nota 8. PATRIMONIO

El saldo del patrimonio a 31 de diciembre es

Cuenta	Año 2016	Valor
Capital Suscrito y Pagado	20.000.000	20.000.000
Reservas Obligatorias	10.219.000	10.219.000
Utilidad del Presente Ejercicio	3.744.000	2.797.000
Utilidades Acumuladas	38.457.000	35.660.000
Total	72.420.000	68.676.000

Nota 9. INGRESOS POR ACTIVIDADES

El saldo de las cuentas de Ingreso corresponde a:

Cuenta	Año 2016	Valor
Servicios Sociales y de Salud	288.579.000	300.982.000
Ingresos No Operacionales	62.000	113.000
Devoluciones rebajas y descuentos	-2.287.000	-3.070.000
Total	286.354.000	298.025.000

Nota 10. COSTOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los saldos de estas cuentas corresponden a:

Cuenta	Año 2016	Valor
Honorarios	8.682.000	10.944.000
Compra de Suministros	28.926.000	21.367.000
Arrendamiento	74.000.000	84.000.000
Total	111.608.000	116.311.000

Nota 11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

LA cuenta de Gastos Administrativos se discrimina de la siguiente manera:

Cuenta	Año 2016	Valor
De personal	90.923.000	103.532.000
Honorarios		3.430.000
Arrendamiento	21.360.000	19.752.000
Contribuciones	2.593.000	2.441.000
Seguros		162.000
Servicios	13.055.000	12.994.000
Gastos Legales	931.000	991.000
Mantenimiento y Reparaciones	13.310.000	6.994.000
Adecuación e Instalación	120.000	2.587.000
Gastos de Viajes	393.000	
Diversos	10.031.000	8575000
Total	152.716.000	161.458.000

Nota 12. GASTOS DE VENTAS Y DISTRIBUCIÓN

El saldo de la Cuenta Gastos No Operacionales corresponde a:

Cuenta	Año 2016	Valor
Publicidad	11.220.000	5.936.000
Total	11.220.000	5.936.000


Nota 13. **OTROS GASTOS**

EL saldo de la cuenta Otros Gastos corresponde a:

Cuenta	Año 2016	Valor
Financieros	2.305.000	1.074.000
Total	2.305.000	1.074.000



DORAIDA FERNANDEZ ROJAS
Representante Legal



MAIRA ALEJANDRA GALVIS M.
Contadora Publica
T.P. 118629-T