

**CARDIOESTUDIO ZONA FRANCA S.A.S.**

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS BAJO NORMAS  
INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

**Información en miles de pesos colombianos**

**CARDIOESTUDIO ZONA FRANCA S.A.S.**

**NIT. 900.728.526-2**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**A DICIEMBRE 31 DE 2020 Y 2019**

**(Expresado en miles de pesos)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
Efectivo y sus Equivalentes	1	253,835	63,907	189,928	297%
Cuentas por Cobrar Clientes	2	308,699	675,357	-366,658	-54.29%
CxC Impuestos Corrientes	3	63,789	58,131	5,658	10%
Inventarios	4	14,301	5,042	9,258	183.61%
<b>Total activos corrientes</b>		<b>640,624</b>	<b>802,437</b>	<b>-161,813</b>	<b>-20%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
Propiedades, planta y equipo, neto.	5	328,578	319,398	9,180	3%
Depreciaciones Acumuladas	5	-218,361	-179,075	-39,286	21.94%
Activo por Impuesto Diferido	6	11,875	5,504	6,371	116%
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>122,093</b>	<b>145,827</b>	<b>-23,734</b>	<b>-16%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>762,717</b>	<b>948,264</b>	<b>-185,547</b>	<b>-19.57%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>					
<b>Pasivos corrientes</b>					
Proveedores de bienes y servicios	7	31,790	29,116	2,674	9.18%
Beneficios a los Empleados	8	8,717	5,994	2,723	45.42%
Impuestos Corrientes x P	9	84,843	123,425	-38,582	-31.26%
Dividendos x Pagar	10	48,750	80,000	-31,250	0.00%
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>174,099</b>	<b>238,534</b>	<b>-64,435</b>	<b>-27.01%</b>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>174,099</b>	<b>238,534</b>	<b>-64,435</b>	<b>-27.01%</b>
<b>Patrimonio</b>					
Capital Social		80,000	80,000	0	0%
Superavit de Capital		120,000	120,000	0	0%
Reserva legal		92,856	92,856	0	0.0%
Otras Reservas	10	72,331	0	72,331	100.00%
Utilidades Retenidas		18,490	18,490	0	0.00%
Transición a NIIF	11	-23,948	-23,948	0	0.0%
Resultados del Ejercicio	10	228,888	422,331	-193,443	-45.80%
<b>Total Patrimonio</b>		<b>588,618</b>	<b>709,729</b>	<b>-121,112</b>	<b>-17%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>762,717</b>	<b>948,264</b>	<b>-185,547</b>	<b>-19.57%</b>

"Vigilado por la Superintendencia Nacional de Salud"



**LUZ STELLA ORTIZ FRANCO**  
Representante Legal



**MARTA YANNET DUQUE ZULUAGA**  
Contadora T.P. 98143-T

Carrera 100 No. 43-770 Clínica Panamericana Piso 3 Apartadó  
Teléfono 8290790

**CARDIOESTUDIO ZONA FRANCA S.A.S.**  
**NIT. 900.728.526-2**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2020 Y 2019**  
**(Expresado en miles de pesos)**

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variación</u>
<b>INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS</b>				
<b>Por prestación de servicios de salud</b>				
Apoyo Diagnóstico	12	815,605	1,165,070	-30.0%
<b>TOTAL INGRESOS SERV SALUD</b>		<b>815,605</b>	<b>1,165,070</b>	<b>-30%</b>
Costo de Ventas	13	467,607	535,772	-13%
<b>Utilidad Bruta Actividad Principal</b>		<b>347,998</b>	<b>629,298</b>	<b>-45%</b>
<b>Otros Ingresos Ordinarios</b>				
Financieros		2,010	1,145	76%
<b>Total Otros Ingresos Ordinarios</b>		<b>2,010</b>	<b>1,145</b>	<b>76%</b>
<b>Gastos Operacionales</b>				
Gastos Administrativos	14	88,174	79,709	11%
Depreciaciones		2,480	1,197	107%
Financieros	14	3,968	6,350	-38%
<b>Total Gastos</b>		<b>94,622</b>	<b>87,257</b>	<b>8%</b>
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>255,386</b>	<b>543,186</b>	<b>-53%</b>
<b>Otras partidas no operacionales:</b>				
Ganancias e ingresos extraordinarios		21,489	0	100%
(Menos) Pérdidas y gastos extraordinarios		5	17	-71%
(-/+ Ajustes Impuesto Diferido	15	-6,371	1,740	-466%
<b>Total no operacionales</b>		<b>27,855</b>	<b>-1,757</b>	<b>-1685%</b>
<b>Utilidad Antes de Impuestos</b>		<b>283,241</b>	<b>541,428</b>	<b>-48%</b>
Impuesto a las Ganancias (Renta)	16	54,353	119,097	-54%
<b>Utilidad neta del Período</b>		<b>228,888</b>	<b>422,331</b>	<b>-46%</b>
Otras partidas de resultado integral		0	0	
<b>Utilidad neta por acción en miles de pesos</b>		<b>2,861</b>	<b>5,279</b>	<b>-46%</b>

"Vigilado por la Superintendencia Nacional de Salud"



**LUZ STELLA ORTIZ FRANCO**  
 Representante Legal



**MARTA YANNET DUQUE ZULUAGA**  
 Contadora T.P. 98143-T

**CARDIOESTUDIO ZONA FRANCA S.A.S.**  
**NIT. 900.728.526-2**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2020 Y 2019**

CUENTAS	2019	Disminuciones	Aumentos	2020
Capital Social	80,000	0	0	80,000
Superávit de Capital	120,000	0	0	120,000
Reserva legal	92,856	0	0	92,856
Otras Reservas	0	0	72,331	72,331
Utilidades Retenidas (CEPA)	18,490	0	0	18,490
Transición a NIIF	-23,948	0	0	-23,948
Resultados del Ejercicio	422,331	422,331	228,888	228,888
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>709,729</b>	<b>422,331</b>	<b>301,220</b>	<b>588,618</b>
Participación Socios Mayoritarios 100%	<b>709,729</b>	422,331	301,220	588,618
<b>Utilidad por acción durante el período 2020 en miles de pesos</b>				<b>2.86</b>

"Vigilado por la Superintendencia Nacional de Salud"



**LUZ STELLA ORTIZ FRANCO**  
Gerente



**MARTA YANNET DUQUE ZULUAGA**  
Contadora T.P. 98143-T

CARDIOESTUDIO ZONA FRANCA S.A.S.

NIT. 900.728.526-2


ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2020 y 2019


(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>FLUJOS DE FONDOS DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>228,888</b>	<b>422,331</b>
Ajustes para conciliar los excedentes con el efectivo neto		
Provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	39,286	34,042
Intereses y gastos financieros	3,968	6,350
Efecto de los Impuestos Diferidos	-6,371	1,740
Otras partidas que no implican salida de efectivo (cesantías, impuestos)	0	-911
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
<b>(Aumento) disminución en:</b>		
Deudores Comerciales	366,658	-67,706
Otras cuentas por cobrar	-5,658	-10,538
Inventarios	-9,258	-196
<b>Aumento (disminución) en:</b>		
Proveedores (Bienes y Servicios)	2,674	26,476
Impuestos	-38,582	40,385
Beneficios a los empleados	2,723	455
<b>Fondos netos provistos por las actividades de operación</b>	<b>584,327</b>	<b>452,430</b>
<b>FLUJOS DE FONDOS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Pago de dividendos decretados durante el año	-350,000	-502,272
Compra de Activos TI	-9,180	-25,634
Variación en dividendos x pagar año anterior	-31,250	0
<b>Fondos netos usados en las actividades de inversión</b>	<b>-390,430</b>	<b>-527,907</b>
<b>FLUJO DE FONDOS ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Intereses y gastos financieros	-3,968	-6,350
<b>Fondos netos provistos en las actividades de financiación</b>	<b>-3,968</b>	<b>-6,350</b>
<b>TOTAL FLUJO DE FONDOS GENERADO (USADO) EN EL PERIODO</b>	<b>189,929</b>	<b>-81,827</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO</b>	<b>63,907</b>	<b>145,733</b>
Disponible	63,907	145,733
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>253,835</b>	<b>63,907</b>
Bancos	253,835	63,907
<b>VARIACIÓN EN EL EFECTIVO DURANTE EL AÑO 2020</b>	<b>189,928</b>	<b>-81,827</b>

"Vigilado por la Superintendencia Nacional de Salud"



**LUZ STELLA ORTIZ FRANCO**  
Gerente



**MARTA YANNET DUQUE ZULUAGA**  
Contadora T.P. 98143-T

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### ACTIVO

#### NOTA No. 1

##### EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Los saldos presentados de estas cuentas en el balance general incluyen el efectivo y los equivalentes de efectivo y los depósitos a corto plazo.

Este rubro está compuesto por las siguientes categorías: caja menor, bancos cuentas de ahorro y cuentas corriente. En las fechas de cierre la entidad no contaba con equivalentes de efectivo, ni con efectivo restringido.

Representa el saldo disponible distribuido de la siguiente forma:

DISPONIBLE	2020	2019
Caja menor	200	200
Bancolombia cuenta cte.	518	1.248
Bancolombia cuenta Ahorros	253.117	62.459
<b>TOTAL</b>	<b>\$253.835</b>	<b>\$63.907</b>

#### NOTA No. 2 DEUDORES COMERCIALES

La Entidad, maneja sus deudores comerciales al costo, es decir al importe en efectivo u otra contraprestación que se espera recibir.

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. En caso de que el plazo de algún crédito se amplíe más allá de las condiciones de crédito normales (más de 90 días), las cuentas por cobrar se miden al valor actual y al costo amortizado. Al cierre de los períodos informados, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisaron para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, sin que se lograra evidenciar tal situación y por lo tanto no se reconoce pérdida por deterioro del valor.

Los saldos de deudores comerciales comprenden los siguientes valores por cobrar al único cliente:

<b>DEUDORES COMERCIALES</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Promotora Clínica Zona Franca	308.699	675.357
<b>TOTAL</b>	<b>\$308.699</b>	<b>\$675.357</b>

#### **NOTA No. 3 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Corresponde al anticipo de Impuestos por cobrar a la Administración de Impuestos DIAN, por las retenciones y autorretenciones causadas durante el periodo.

<b>ANTICIPO DE IMPUESTOS</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Impuestos Corrientes	63.789	58.131
<b>TOTAL</b>	<b>\$63.789</b>	<b>\$58.131</b>

#### **NOTA No 4. INVENTARIOS**

Corresponde al rubro en medicamentos y dispositivos médicos que se requieren para la prestación del servicio. El saldo a diciembre 31 de 2020 y 2019 es:

<b>INVENTARIOS</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Medicamentos e insumos	14.301	5.042
<b>TOTAL</b>	<b>\$14.301</b>	<b>\$5.042</b>

## **NOTA No 5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Las partidas de propiedad, planta y equipo, en su medición inicial, son valoradas al costo y se aplica la depreciación en línea recta y acumulada conforme a la vida útil que tienen los activos de acuerdo con el uso normal, La Maquinaria y Equipo no tienen valor residual por ser tecnología de uso para la salud humana. En algunos casos, cuando se advierta que un activo productivo no está generando los beneficios esperados, se adelantan estudios y proyecciones financieras para medir, evidenciar y registrar si es del caso el deterioro de valor.

En caso de activos con un valor en libros muy mínimo o depreciados totalmente que aún tengan una vida remanente y productiva se valoran por personal experto y se aplica el método de la revaluación en una segunda medición.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La Propiedad, planta y equipo hace parte de los activos tangibles, controlados por CARDIOESTUDIO ZONA FRANCA, arrendamiento financiero, aportes u otros sucesos pasados, que se esperan utilizar por más de un período contable y de cuya explotación o uso se espera generar beneficios económicos futuros por el término de su vida útil.

La propiedad, planta y equipo de la Entidad, comprende los inmuebles, maquinaria y equipo médico científico, otra maquinaria y equipo, equipo de cómputo, muebles y enseres.

Los activos fijos por grupo presentan los siguientes saldos:

<b>GRUPO DE ACTIVOS</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
-------------------------	-------------	-------------



Maquinaria y Equipo Médico	314.403	305.223
Muebles y equipo de oficina	1.671	1.671
Equipo de Computo	12.504	12.504
Depreciación Acumulada	-218.361	-179.075
<b>TOTAL, ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>\$110.217</b>	<b>\$140.323</b>

#### **NOTA No 6. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO**

El activo por impuesto diferido se deriva de las diferencias temporarias deducibles que existen en activos y pasivos al comparar el valor fiscal y el valor en libros (NIIF).

Para el análisis del impuesto diferido aplicamos la siguiente tabla de donde se generarán unas diferencias temporales llamadas así, porque pueden ser subsanadas o corregidas en periodos futuros.

Cuentas	Diferencias Temporarias	
	Deducibles	Imponibles
	Activo diferido	Pasivo diferido
Cuentas de activo	Importe en libros < base fiscal	Importe en libros > base fiscal
Cuentas de pasivos	Importe en libros > base fiscal	Importe en libros < base fiscal

VALOR	CONCEPTO
<b>110.217</b>	Activos Valor en Libros
<b>147.328</b>	Activos Costo Fiscal
<b>37.111</b>	Diferencia por Depreciación
32%	Tasa
<b>11.875</b>	Activo por Impuesto Diferido

IMPUESTO DIFERIDO	2020	2019
Propiedad Planta y Equipo	11.875	5.504
<b>TOTAL</b>	<b>\$11.875</b>	<b>\$5.504</b>

#### NOTA No 7. PASIVO

Los pasivos financieros y no financieros se manejan al costo de la transacción y para el cierre de 2020 y 2019 representan obligaciones contractuales con proveedores, beneficios a los empleados, pasivos por impuestos corrientes y dividendos por pagar, que para cancelarlos

La Entidad se deberá desprender de recursos que incorporan beneficios económicos en el momento de la liquidación.

Para los acreedores comerciales se tiene pactado un plazo de pago entre 60 y 90 días.

Los Pasivos no financieros Corresponden a obligaciones que surgen de la aplicación de una norma y no de un acuerdo contractual, como son por ejemplo las retenciones en la fuente, impuesto sobre la renta, beneficios a los empleados y los aportes a la seguridad social.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se tienen obligaciones con entidades financieras.

El valor por pagar por concepto de proveedores de bienes y servicios a diciembre 31 de 2020 es el siguiente:

PROVEEDORES	2020	2019
Proveedores Bs y Servicios	31.790	29.116
<b>TOTAL</b>	<b>\$31.790</b>	<b>\$29.116</b>

ACREEDOR	SALDO
CIA SURAMERICANA DE SEGUROS SA	4.842
PROMOTORA CLINICA ZONA FRANCA	9.160
SETPRO ZOMAC S.A.S	9
RAFAEL IGNACIO CASTAÑO H.	17.779
<b>TOTAL, PASIVO FINANCIERO</b>	<b>31.790</b>

#### NOTA No 8. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Registra todos los tipos de contraprestaciones y el valor de las obligaciones de la Institución con cada uno de sus empleados como consecuencia del derecho adquirido por la relación laboral, legal y reglamentaria celebrada entre las partes.

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	2020	2019
Cesantías	5.743	3.136
Intereses a las Cesantías	689	288
Vacaciones	773	1.349
Aportes x Pagar	1.512	1.221
<b>TOTAL</b>	<b>\$8.717</b>	<b>\$5.994</b>

#### NOTA No 9. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Los saldos a diciembre 31 de 2019 son:

IMPUESTOS CORRIENTES	2020	2019
Retención en la fuente	30.490	4.328
Impuesto de Renta	54.353	119.097
<b>TOTAL</b>	<b>\$84.843</b>	<b>\$123.425</b>

#### NOTA No 10. DIVIDENDOS POR PAGAR

El año anterior se decretaron como Dividendos, de la utilidad del 2018 y de utilidades retenidas, la suma de \$582 millones de pesos, de los cuales se pagaron \$502 millones con una retención en la fuente del 7,5%. El saldo por pagar a diciembre 31 de 2.019 es el siguiente:

<b>DIVIDENDOS</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cardioestudio S.A.S.	48.750	80.000
<b>TOTAL</b>	<b>\$48.750</b>	<b>\$80.000</b>

Durante el año 2020, se decretaron dividendos correspondientes a utilidades generadas en el 2019, un valor total de \$350.000 y una retención en la fuente de \$26.250 equivalente al 7,5%. Durante el año se pagaron dividendos por \$355.000.

#### **NOTA No 11. TRANSICION A NIIF**

Corresponde a los efectos de la aplicación por primera vez de las NIIF para Pymes, nuevo marco normativo aplicable según Decreto 2420 de 2015.

<b>TRANSICIÓN A NIIF</b>	<b>Enero 01 de 2016</b>
Ajuste Neto de Activos fijos	4.455
Reclasificación de Diferidos	-27.735
Pasivo por Impto. Diferido PPE	-668
<b>TOTAL</b>	<b>\$23.948</b>

#### **NOTA No 12. INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS**

Comprende los ingresos obtenidos por la prestación de servicios de ayudas diagnósticas cardiovasculares. A diciembre 31 de 2.020 y 2019, son los siguientes:

<b>INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Apoyo Diagnóstico (Ventas a Clínica Panamericana)	815.605	1.165.070
<b>TOTAL</b>	<b>\$815.605</b>	<b>\$1.165.070</b>

### NOTA No 13. COSTOS

Corresponde a todos los costos en que incurre la Institución, para la prestación del servicio durante el periodo, así:

<b>COSTOS</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Materiales e Insumos	9.713	12.355
Costos de Personal	33.098	36.747
Honorarios Médicos	299.161	381.735
Mantenimientos	22.604	26.516
Arrendamiento	51.155	42.201
Depreciaciones	36.806	32.845
Otros Servicios	15.070	3.373
<b>TOTAL, COSTOS</b>	<b>467.607</b>	<b>535.772</b>

### NOTA No 14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Son las disminuciones en los beneficios por concepto de nómina, honorarios, servicios, insumos y demás partidas necesarias para la prestación de servicios.

Se reconocen, por su respectivo valor, en el momento en que se presenten, como por ejemplo la medición del deterioro de los activos o la pérdida en venta de un activo, diferencia en cambio, siniestros, sanciones, entre otras.

<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Beneficios a los empleados	61.257	44.595
Seguros	13.036	16.957
Servicios	7.192	13.564
Depreciaciones	2.480	1.197
Diversos	4.209	3.396
<b>TOTAL, GASTOS</b>	<b>88.174</b>	<b>79.709</b>

#### **NOTA No. 15 AJUSTES POR IMPUESTO DIFERIDO**

Generado por las diferentes diferencias temporarias, así:

<b>AJUSTES IMPTO DIFERIDO</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Propiedad Planta y equipo	-6.371	1.740
<b>TOTAL</b>	<b>\$-6.371</b>	<b>\$1.740</b>

#### **NOTA No. 16 GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DEL AÑO**

Corresponde al valor de los impuestos por pagar a la Administración de impuestos, al cierre del año por concepto de impuesto de renta.

<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Impuesto a las Ganancias	54.353	119.097
<b>TOTAL</b>	<b>\$54.353</b>	<b>\$119.097</b>

#### **NOTA No. 17 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO QUE SE INFORMA**

La pandemia global por el Covid-19 que se manifestó durante el año 2020 generando riesgo de crisis económica impacto la disminución en los ingresos en un 30% respecto de 2019 y en el año 2021, la comunidad en General sigue en alerta de pandemia, aunque se ha iniciado el proceso de vacunación.

Las Notas a los Estados Financieros hacen parte de un juego completo de Estados Financieros de CARDIOESTUDIO ZONA FRANCA.



**LUZ STELLA ORTIZ FRANCO**  
Gerente



**MARTA YANNET DUQUE ZULUAGA**  
Contadora T.P. 98143-T