

**DYA DENT S.A.S**  
**NIT 900.420.246-1**

**Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015**

**CONTENIDO**

- Estado de Situación Financiera Clasificado
- Estado de Resultados por Función
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Cifras en Pesos Colombianos (\$)

# TABLA DE CONTENIDO

## ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO .....	3
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN .....	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO 2016 .....	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	6-7

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....

NOTA 1 - INFORMACIÓN CORPORATIVA (IAS 1).....	8
NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	8-16
NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO .....	17
NOTA 4 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR .....	18
NOTA 5- INVENTARIOS (IAS 1 Y 2).....	19
NOTA 6 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO (sección 17) .....	19
NOTA 7 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS .....	21
NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR .....	22
NOTA 9 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES .....	23
NOTA 10 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS .....	23
NOTA 11 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS .....	24
NOTA 12 -PATRIMONIO .....	24
NOTA 13 -INGRESOS Y GASTOS (IAS 18 y 19).....	25
NOTA 14 - ESTADOS FINANCIEROS .....	26
NOTA 15 - CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES.....	26
NOTA 16 - MEDIO AMBIENTE .....	27
NOTA 17 - POLÍTICA Y GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO .....	27-28


**DYA DENT S.A.S**  
**NIT: 900.420.246-1**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO**

Cifras en Pesos Colombianos

ACTIVOS	Nota	31-dic-16	31-dic-15
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo.	3	58.109.838	60.456.233
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.		37.000.949	13.878.210
Inventarios.	5	9.488.239	20.466.911
<b>Total activos corrientes</b>		<b>104.599.026</b>	<b>94.801.354</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, planta y equipo.	6	468.221.602	296.496.120
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>468.221.602</b>	<b>296.496.120</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>572.820.628</b>	<b>391.297.474</b>
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones Financieras e instrumentos derivados	7	1.568.335	419.551
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	8	96.512.095	29.322.687
Pasivos por impuestos.	9	5.228.000	15.943.000
Otros pasivos no financieros.	10		14.456.000
Provisiones por beneficios a los empleados.	11	1.847.550	5.141.818
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>105.155.980</b>	<b>65.283.056</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otras cuentas por pagar.	8	249.162.810	122.552.869
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>249.162.810</b>	<b>122.552.869</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>354.318.790</b>	<b>187.835.925</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido.	12	10.000.000	10.000.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas.	12	128.501.838	113.461.549
Prima de emision	12	80.000.000	80.000.000
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios</b>		<b>218.501.838</b>	<b>203.461.549</b>
<b>Total patrimonio</b>		<b>218.501.838</b>	<b>203.461.549</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>572.820.628</b>	<b>391.297.474</b>

  
**JESUS ANIBAL GARCIA NAVARRO**  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
**CAROLINA BONILLA ROZO**  
 CONTADOR PÚBLICO  
 T.P. 118315-T

  
**SEGUNDO FERNANDO ROSALES**  
 REVISOR FISCAL  
 T.P. 20986-T

**DYA DENT S.A.S**


**NIT: 900.420.246-1**

**ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN**

Cifras en Pesos Colombianos

<b>ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION</b>	<b>Nota</b>	<b>31-dic-16</b>	<b>31-dic-15</b>
Ingresos de actividades ordinarias.	13	710.791.838	537.022.700
Costo de ventas.	13	(355.912.228)	(273.525.461)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>354.879.610</b>	<b>263.497.239</b>
Gasto de administración.	13	(326.702.382)	(208.472.062)
Otros gastos, por función.	13	(20.999.748)	(15.981.296)
Ingresos financieros.	13	12.184.809	14.713.105
<b>Ganancia antes de impuesto</b>		<b>19.362.289</b>	<b>53.756.986</b>
Gasto por impuestos a las ganancias.	13	(4.322.000)	(13.980.000)
<b>Ganancia</b>		<b>15.040.289</b>	<b>39.776.986</b>

  
**JESUS ANIBAL GARCIA NAVARRO**  
REPRESENTANTE LEGAL

  
**CAROLINA BONILLA ROZO**  
CONTADOR PÚBLICO  
T.P. 118315-T

  
**SEGUNDO FERNANDO ROSALES**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 20986-T

**DYA DENT S.A.S**

**NIT: 900.420.246-1**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO 2016**

Cifras en Pesos Colombianos

Estado de cambios en el patrimonio		Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Superavit de Capital	Patrimonio total
Saldo final al 31 de diciembre de 2015		10.000.000	113.461.548	80.000.000	203.461.548
<b>Cambios en patrimonio</b>					
	Resultado integral.				
	Ganancia.		15.040.290		15.040.290
<b>Total de cambios en patrimonio</b>			15.040.290		15.040.290
Saldo final al 31 de diciembre de 2016		10.000.000	128.501.838	80.000.000	218.501.838

  
**JESUS ANIBAL GARCIA NAVARRO**  
REPRESENTANTE LEGAL

  
**CAROLINA BONILLA ROZO**  
CONTADOR PÚBLICO  
T.P. 118315-T

  
**SEGUNDO FERNANDO ROSALES**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 20986-T

**DYA DENT S.A.S**  
**NIT: 900.420.246-1**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Cifras en Pesos Colombianos

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	31-dic-16	31-dic-15
<b>Fujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios.	710.791.838	537.022.700
Otros cobros por actividades de operación.	11.117.039	13.645.335
<b>Clases de pagos</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios.	355.912.228	273.525.461
Otros pagos por actividades de operación.	63.895.140	1.277.251
<b>Otros cobros y pagos de operación</b>		
Intereses pagados.	5.018.452	15.981.296
Intereses recibidos.	1.067.770	1.067.770
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados).	10.715.000	(9.317.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo.	(14.456.000)	(20.408.767)
<b>Fujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<b>299.756.287</b>	<b>288.542.025</b>
<b>Fujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
<b>Actividades de inversión</b>		
Préstamos a entidades relacionadas		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo.	15.000.000	-
Compras de propiedades, planta y equipo.	171.725.482	141.684.120
Cobros a entidades relacionadas.		
<b>Fujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión</b>	<b>186.725.482</b>	<b>141.684.120</b>

**DYA DENT S.A.S**  
**NIT: 900.420.246-1**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(CONTINUACION)**

<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
<b>Actividades de financiación</b>		
- Importes procedentes de préstamos de largo plazo.	126.609.941	122.552.869
<b>Total importes procedentes de préstamos.</b>	<b>126.609.941</b>	<b>122.552.869</b>
Préstamos de entidades relacionadas.		
Pagos de préstamos.	1.148.784	(28.895.337)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas.		
Otras entradas (salidas) de efectivo.	(12.381.525)	19.983.580
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación</b>	<b>(11.232.741)</b>	<b>(8.911.757)</b>
<b>(Disminución) incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambios</b>	<b>115.377.200</b>	<b>113.641.112</b>
<b>(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(2.346.395)</b>	<b>33.216.793</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio.	60.456.233	27.239.440
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo.</b>	<b>58.109.838</b>	<b>60.456.233</b>



**JESUS ANIBAL GARCIA NAVARRO**  
 REPRESENTANTE LEGAL



**CAROLINA BONILLA ROZO**  
 CONTADOR PÚBLICO  
 T.P. 118315-T



**SEGUNDO FERNANDO ROSALES**  
 REVISOR FISCAL  
 T.P. 20986-T

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### **NOTA 1 - INFORMACIÓN CORPORATIVA (IAS 1)**

Por documento privado de accionista único del 10 de marzo de 2011, inscrita el 11 de marzo de 2011, bajo el número 01460142 del libro IX, se constituyó la sociedad comercial denominada "D & A DENT S.A.S" con NIT 900.420.246-1.

La Sociedad no se halla disuelta y su duración es indefinida.

Su objeto social es la prestación de servicios como son especialidades odontológicas, rehabilitación oral, ortodoncia, periodoncia, cirugía oral y maxilofacial, endodoncia, implantología, estética.

### **NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

La compañía lleva sus registros contables y prepara sus Estados Financieros de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, el decreto reglamentario 2649 de Diciembre 29 de 1.993 y el decreto 2650 de Diciembre 29 de 1.993 adicionalmente, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES - Secciones, adoptados por el International Accounting Standards Board (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma.

1. Los Estados Financieros han sido preparados con base al costo histórico, excepto por las obligaciones de beneficios al personal que para ley colombiana no se sucede la indemnización hasta que la empresa decida prescindir de los servicios del personal.

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

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el peso (\$) colombiano.

Bajo IFRS la determinación de la moneda funcional se basa en el entorno económico principal en el que opera una entidad, normalmente es aquel en el que ésta genera y gasta el efectivo. DYA DENT S.A.S con base a los factores indicados en la NIC 21 ha determinado que su moneda funcional es el Peso Colombiano y la de presentación de estos estados financieros será el \$ colombiano, y los Estados Financieros son expresados en la moneda de presentación \$ colombiano.



### **3. Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo equivalente comprende disponible en efectivo, bancos, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menor y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

### **4. Otros activos financieros corrientes**

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

La compañía clasifica sus activos financieros dentro de esta categoría cuando el objetivo de las inversiones realizadas es obtener rentabilidad a corto plazo dada la variación de los precios de mercado. El valor del activo se registra financieramente como activo corriente en la fecha de negociación.

Estos activos se valorizan a valor razonable, y la variación de éstos se registra en el Estado de Resultados por Función según sea un aumento de valor (utilidad) o como una disminución de valor (pérdida).

### **5. Otros activos no financieros, corrientes**

Son aquellos activos que por el hecho de ser diferibles y/o amortizados en el tiempo, como son los gastos anticipados se reconocen en este rubro.

### **6. Deudores comerciales y cuentas por cobrar corrientes**

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro).

### **7. Otros pasivos financieros, corrientes**

- Préstamos que devengan intereses

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Estos se presentan en el Pasivo Corriente si su vencimiento es menor a un año y en Pasivo No Corriente si es mayor a un año.

Los intereses devengados son registrados en el Estado de Resultados por Función en cada fecha de cierre de los Estados Financieros y los intereses reales se registran en el momento del pago, con cargo a resultados reversando la contabilización por lo devengado.

## 8. Provisiones por beneficios a los empleados

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Para este particular en Colombia los beneficios para empleados se reconocen mensualmente, con base a los salarios y sus incrementos y en el caso de prescindir de un trabajador por decisión de la empresa, solo en este caso es posible genere alguna indemnización adicional de lo contrario, por retiro por decisión del empleado no existe algún valor adicional a los reconocidos en el tiempo de servicio del empleado.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera representa el valor corriente de la obligación el beneficio.

## 9. Conversión de moneda extranjera

### a. Información previa

Los Estados Financieros son presentados en miles de \$ colombianos, como moneda funcional.

Las transacciones en monedas extranjeras son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción.

Todas las diferencias de cambio en moneda distinta de la funcional que se generan son reconocidas como utilidades o pérdidas según corresponda en el rubro Diferencias de Cambio.

### b. Tipos de cambios aplicados

Los tipos de cambios con respecto al \$ colombiano, aplicados por la Compañía al cierre de los períodos que se indican son los siguientes:

Fecha	\$ COP / US\$
Dic 31 2016	3.000.71
Dic 31 2015	3.149.47

## 10. Propiedades, planta y equipo

Las Propiedades, Planta y Equipo son medidos al costo de adquisición o construcción, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

Los costos en que se incurren por mantenimientos mayores, son reconocidos como Propiedades, Planta y Equipo cuando éstos cumplen con los requisitos definidos en IAS 16. Estos activos son amortizados con cargo a resultados, en el período restante hasta, la próxima mantención mayor programada.

En el momento de enajenación de un bien, cualquier reserva existente reconocida con anterioridad es registrada como parte del costo de venta de dicho bien.

La sociedad no ha determinado valores residuales a bienes de Propiedades, Planta y Equipo ya que no es posible obtener una estimación confiable de este valor al final de su vida útil.

Los bienes clasificados en Propiedades, Planta y Equipo se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. Las estimaciones de vidas útiles son revisadas al menos anualmente. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para los rubros de Propiedades, Planta y Equipos.

TIPO DE ACTIVO	MEDIDA	VIDA MAXIMA
Equipo de Oficina	Años	10
Equipo de Cómputo y Comunicación	Años	5
Equipo de Telecomunicaciones	Años	5
Equipo Médico y Científico	Años	10

## 11. Activos intangibles distinto de la plusvalía

Se incluyen los activos no monetarios y Activos Intangibles adquiridos que se reconocen al costo en el reconocimiento inicial.

El costo de los Activos Intangibles que pudieran ser adquiridos en combinaciones de negocios, es su valor razonable a la fecha de adquisición.

Después de su reconocimiento inicial, los Activos Intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y pérdida por deterioro acumulada.

Los Activos Intangibles generados internamente, no son capitalizados y el gasto es reflejado en el Estado de Resultados por Función en el ejercicio en el cual éste se haya incurrido.

Las vidas útiles de los Activos Intangibles son evaluadas como finitas o indefinidas.

Los Activos Intangibles con vidas finitas son amortizados durante su vida útil económica y los con vida útil indefinida, debe compararse con su valor recuperable en cada cierre de ejercicio.

Las vidas útiles de aquellos intangibles amortizables se presentan agrupadas por sus respectivas clases en la siguiente tabla:

INTANGIBLE	MEDIDA	MINIMO	MAXIMO
Programas Informáticos	Años	3	5

De aplicar deterioro a los Activos Intangibles, anualmente se efectuarán pruebas o cada vez que existen indicadores de que el activo pueda estar deteriorado.

La Sociedad amortiza los Activos Intangibles linealmente durante los años de vida útil asignados.

## 12. Deterioro

### a. Activos financieros

La Sociedad evaluará permanentemente y en especial en cada fecha de cierre, la existencia de evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros pudieran estar deteriorados. Para ello la Sociedad revisará la existencia de hechos que, posteriores al reconocimiento inicial del activo, impacten en forma negativa sobre los flujos estimados del activo financiero o grupo de activos financieros analizados.

### b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Compañía evalúa permanentemente y en cada fecha de estado de situación financiera, si sus Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar presentan indicios de deterioro.

El deterioro se aplica a aquellas facturas o cuentas por cobrar que definitivamente no serán recuperadas, esto mediante evidencia concreta y objetiva.

### c. Deterioro de activos no financieros

En cada fecha de reporte, DYA DENT S.A.S evalúa si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando se presente un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la sociedad realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo, es el monto mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los futuros flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto.

De existir pérdidas integrales de deterioro de operaciones continuas, ellas deben ser reconocidas en el Estado de Resultados en las categorías de gastos, consistentes con la función del activo deteriorado.

Los siguientes criterios también son aplicados en la evaluación de deterioro de activos específicos:

- La Plusvalía adquirida, de existir, es revisada anualmente para determinar si existe o no deterioro que indiquen que el valor libro pueda estar deteriorado.
- Cuando el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor al valor libro de ésta, a la cual, se ha asignado Plusvalía adquirida, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con la Plusvalía adquirida no pueden ser reversadas en períodos futuros.

### **13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran a su valor nominal. Se incluyen dentro del ítem otras cuentas por pagar facturas por recibir, cobro pólizas por cuenta compañía de seguros. Dichas partidas no se encuentran afectas a intereses.

### **14. Provisiones**

Las provisiones corresponden a pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Se debe reconocer una provisión cuando, y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- a. Una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un evento pasado;
- b. es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para cancelar la obligación; y
- c. puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. En la Norma se destaca que sólo en casos extremadamente excepcionales no será posible la estimación de la cuantía de la deuda.
- d. Reconocimiento de ingresos y gastos
- e. Información previa

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la sociedad y que éstos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos que correspondan.

## 15. Ingresos operacionales

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y sea probable que los beneficios económicos fluyan a la sociedad y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

## 16. Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias

### a. Impuesto a las ganancias

El gasto por Impuesto a las Ganancias está compuesto por Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos. El gasto por Impuesto a las Ganancias es reconocido en el Resultado por Función, excepto en el caso que esté relacionado con ítems reconocidos directamente en el Patrimonio.

El resultado por impuesto a las ganancias del período, es determinado como la suma del Impuesto Corriente de la Sociedad y resulta de la aplicación de la tasa de gravamen sobre la base imponible del período, una vez efectuado los agregados y deducciones que tributariamente son admisibles, menos los créditos tributarios que establece la Ley de Impuesto a la Renta.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la autoridad tributaria correspondiente en cada ejercicio de acuerdo a la tasa impositiva vigente.

### b. Impuestos diferidos

Los Impuestos Diferidos son determinados usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha de cada cierre comercial entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libros para propósitos de reporte financiero.

Los pasivos por Impuestos Diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales imponibles, excepto:

- Cuando el pasivo por Impuestos Diferidos surge del reconocimiento inicial de Plusvalía Adquirida de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta ni las utilidades contables ni las utilidades o pérdidas tributarias;
- Respecto de diferencias temporales imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, donde la oportunidad del reverso de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que tales diferencias no se reversarán en el futuro cercano.

Los activos por Impuestos Diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, créditos tributarios por pérdidas de arrastre no utilizadas, en la

medida que es probable que habrá utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser aplicadas salvo:

- Cuando el activo por Impuestos Diferidos relacionado con la diferencia temporal deducible surja del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocio y, en el momento de la transacción, no afecta ni las utilidades contables ni las utilidades o pérdidas imponibles;
- Respecto de diferencias temporales deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, los activos por Impuestos Diferidos son reconocidos solamente en la medida que es probable que las diferencias temporales serán reversadas en el futuro cercano y habrán utilidades imponibles disponibles contra las cuales se pueden utilizar las diferencias temporales.
- El Impuesto a las Ganancias relacionado con impuestos diferidos reconocidos directamente en patrimonio en el período de transición, también es reconocido en el mismo y no en el Estado de Resultados por Función.

## **17. Estado de flujos de efectivo directo**

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento, incluyendo flujos de dineros provenientes de clientes y representados para financiar operaciones marítimas y portuarias por cuentas de los mismos. Por esta razón, los flujos de efectivo por Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios representan montos significativamente superiores a los Ingresos por actividades ordinarias presentados en el Estado de Resultados por Función.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Y finalmente como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## **18. Contingencias**

En relación con posibles hechos económicos favorables o desfavorables que pudieran ocurrir después de la fecha de balance, la Sociedad, por la condición de ser empresa dedicada a la prestación de servicios por el sistema de administración con sus respectivos proveedores, clientes nacionales y extranjeros no se ven afectadas a riesgos financieros que ameriten considerar la ocurrencia de pérdidas futuras o posteriores al cierre de sus estados financieros, dejando en claro que de ocurrir algún evento negativo o futuro que sea significativo previo a la publicación de los estados financieros será reconocido contable y financieramente, en el año comercial respectivo.

## **19. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones pueden referirse básicamente a:

- La valoración de activos y plusvalía adquirida para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- La vida útil de las propiedades, plantas y equipos e intangibles.
- Las estimaciones utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

Estas estimaciones se realizan en base a la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos futuros hagan aconsejable modificarlas en los próximos períodos, lo que se haría en forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los estados financieros futuros.

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros la Sociedad no contemplan situaciones de incertidumbre que lleven asociado un riesgo significativo que supongan cambios materiales en el valor de sus activos o pasivos dentro del ejercicio próximo.



### **NOTA 3 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE**

a. Composición del Efectivo y Efectivo Equivalente

El Efectivo y el Equivalentes al Efectivo en el Estado de Situación Financiera Clasificado comprende: disponible, bancos y depósitos a corto plazo de gran liquidez que son disponibles con un vencimiento original menor a tres meses y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Cifras en Pesos Colombianos

<b>Clases de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Efectivo en caja General	18.782.030	8.707.448
Efectivo en caja Menor	0	316.000
SalDOS en bancos cuenta corriente	37.320.415	7.144.067
SalDOS en bancos cuenta de ahorros	2.007.393	44.288.718
<b>Total</b>	<b>58.109.838</b>	<b>60.456.233</b>

b. El detalle del Efectivo y Equivalentes del Efectivo por moneda, es el siguiente:

Cifras en Pesos Colombianos

<b>Información del efectivo y equivalentes al efectivo por moneda</b>	<b>Moneda</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Monto del efectivo y equivalente al efectivo.	US \$	0	0
Monto del efectivo y equivalente al efectivo.	COP \$	58.108.838	60.456.233
Monto del efectivo y equivalente al efectivo.	EUR \$	0	0
Monto del efectivo y equivalente al efectivo.	Otras	0	0
<b>Total</b>		<b>58.108.838</b>	<b>60.456.233</b>

Los depósitos a plazo, tienen un vencimiento menor a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés pactado. Estos se encuentran registrados a costo amortizado.

## **NOTA 4 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

### a. Explicación previa

La composición de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Al 31 de diciembre de 2016 y diciembre 31 de 2015 se originan a partir de las operaciones generadas por la prestación de servicios odontológicos.

Los deudores comerciales corresponden a ventas a crédito, siendo común dar como plazo prudencial de pago 30 días a contar de la fecha de facturación. Estas deudas no devengan intereses.

Otras Cuentas por Cobrar corresponden a anticipos de proveedores, préstamos al personal y gastos recuperables.

### b. Composición y montos por los períodos que se indican a continuación:

#### Cifras en Pesos Colombianos

Clases de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, NETO	Corrientes		No corrientes	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Deudores comerciales, neto.	1.200.000	400.000		
Seguros	5.671.618			
Anticipos a contratistas	3.750.378			
Otras cuentas por cobrar, neto.	15.269.046	1.000.000		
<b>Activo por impuestos:</b>	<b>11.109.907</b>	<b>12.478.210</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Anticipo de Renta	601.525			
Retención en la fuente por servicios	4.010.883	6.524.224		
Autoretención cree	5.784.000	4.302.000		
Retención ica por tarjetas	287.499	444.986		
Saldo a favor cree	426.000	1.207.000		
<b>Total</b>	<b>37.000.949</b>	<b>13.878.210</b>		
Importe en libros de deudores comerciales, otras cuentas por cobrar deteriorados	Corrientes		No corrientes	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Deudores comerciales.	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Movimiento de la provisión deudores	Corrientes		No corrientes	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Saldo inicial.	0	0	0	0
Aumento (disminución) del periodo o ejercicio.	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### **NOTA 5- INVENTARIOS (IAS 1 Y 2)**

Los bienes que conforman las clases de inventarios son adquiridos para ser utilizados en el curso normal de la prestación del servicio odontológico.

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no presenta inventarios deteriorados.

	2016	2015
<b>INVENTARIOS</b>	<b>9.488.239</b>	<b>20.466.911</b>
Material odontológico	9.488.239	20.466.911

#### **NOTA 6 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO (sección 17)**

a. Información previa

En general, las Propiedades, Planta y Equipo son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. En lo particular, las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos.

En consideración a las Normas Internacionales de Información Financiera, y aplicando la exención permitida por IFRS1, párrafo 13 b) respecto al valor razonable o revalorización como costo atribuido. A futuro la Sociedad no aplicará como valoración posterior de sus activos el modelo de revalúo, las nuevas adquisiciones de bienes serán medidos al costo, mas estimación de gastos de desmantelamiento y reestructuración, menos sus depreciaciones por aplicación de vida útil lineal y menos las pérdidas por aplicación de deterioros que procediere.

b. Clases de Propiedades, Planta y Equipo

La composición de las propiedades Planta y Equipo son los que se detallan a continuación:

	2016	2015
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>468.221.602</b>	<b>296.496.120</b>
Muebles y enseres	47.767.300	44.598.000
Depreciación equipo de oficina	- 9.013.249	- 4.459.800
Equipo de procesamiento de datos	12.500.000	12.500.000
Equipo de telecomunicaciones	2.650.650	2.081.650
Depreciación equipo computo y comu	- 5.880.077	- 2.916.330
Equipo médico y científico	459.497.188	262.714.000
Depreciación equipo médico y científ	- 39.300.210	- 18.021.400

c. Cuadro de conciliación valores iniciales con valores finales Al 31 de Diciembre de 2016.

31/12/2016		Muebles y enseres	Equipo de Procesamiento de datos y telecomunicaciones	Equipo Médico Científico	Propiedades, planta y equipo, neto
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2016</b>		<b>40.138.200</b>	<b>11.665.320</b>	<b>244.692.600</b>	<b>296.496.120</b>
<b>Cambios</b>	Adiciones.	3.169.300	569.000	214.343.188	<b>218.081.488</b>
	Desapropiaciones.			-17.560.000	<b>-17.560.000</b>
	Gasto por depreciación.	-4.553.448	-2.963.747	-21.278.810	<b>-28.796.005</b>
	<b>Total cambios</b>	<b>-1.384.148</b>	<b>-2.394.747</b>	<b>175.504.378</b>	<b>171.725.483</b>
<b>Saldo final Al 31 de Diciembre de 2016</b>		<b>38.754.051</b>	<b>9.270.573</b>	<b>420.196.978</b>	<b>468.221.602</b>

d. Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, la Sociedad no tiene antecedentes de factores que puedan significar aplicar deterioro a los bienes de Propiedad, Planta y Equipos.

## NOTA 7 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Resumen:

Pasivos financieros	Moneda	31/12/2016		31/12/2015	
		Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
Préstamos bancarios.	COL \$	1.568.335	0	419.551	0
Préstamos bancarios.	US \$	0	0	0	0
Préstamos bancarios.	EUR \$	0	0	0	0
<b>Total préstamos bancarios</b>		<b>1.568.335</b>	<b>0</b>	<b>419.551</b>	<b>0</b>

a) Obligaciones con bancos Al 31 de Diciembre de 2016:

País	Sociedad deudora	Institución acreedora	Moneda	Corrientes				No Corrientes				
				Vencimientos			Total corrientes	Vencimientos			Total no corrientes	
				hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	31/12/2016	1 hasta 2 años	más de 2 hasta 3 años	más de 3 hasta 5 años	más de 5 hasta 10 años	31/12/2016
Colombia	DYA DENT S.A.S	T. C. Bancolombia 20720 COP	COP\$	-	1.568.335	-	1.568.335	-	-	-	-	-
				-	1.568.335	-	1.568.335	-	-	-	-	-

b) Obligaciones con bancos y arrendamientos financieros al 31 de Diciembre de 2015

País	Sociedad deudora	Institución acreedora	Moneda	Corrientes				No Corrientes				
				Vencimientos			Total corrientes	Vencimientos			Total no corrientes	
				hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	31/12/2015	1 hasta 2 años	más de 2 hasta 3 años	más de 3 hasta 5 años	más de 5 hasta 10 años	31/12/2015
Colombia	DYA DENT S.A.S	T. C. Bancolombia 20720 COP	COP\$	-	419.551	-	419.551	-	-	-	-	-
				-	419.551	-	419.551	-	-	-	-	-

## **NOTA 8- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

a. Clases de acreedores y otras cuentas por pagar

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Corrientes		No corrientes	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Proveedores.	76.760.036	11.432.897		
Costos y Gastos por Pagar	15.262.624	14.096.440		
Deuda con accionistas			249.162.810	122.552.869
Retenciones y Aportes de Nómina.	252.280	1128350		
Acreedores varios.	473.739	0		
<b>Pasivo por impuestos:</b>	<b>3.763.416</b>	<b>2.665.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Retefuente por Pagar	770.561	542.000		
Reteica por Pagar	628.855	0		
Autoretencion del cree	2.364.000	2.123.000		
<b>Total</b>	<b>96.512.095</b>	<b>29.322.687</b>	<b>249.162.810</b>	<b>122.552.869</b>

Los saldos incluidos en este rubro no se encuentran afectados a intereses.

b. Términos y condiciones para las cuentas por pagar.

La Sociedad ha definido como política el cumplimiento de obligaciones a Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar a 30 días desde la recepción de la factura del acreedor.

## **NOTA 9 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (IAS 12)**

A continuación se presenta la discriminación de los impuestos, algunos ya están reportados en las notas 4 y 8.

### a. Activos por impuestos corrientes

Cifras en Pesos Colombianos

	2016	2015
<b>ACTIVO POR IMPUESTOS</b>	<b>11.109.907</b>	<b>12.478.210</b>
Anticipo de Renta	601.525	
Retención en la fuente por servicios	4.010.883	6.524.224
Autoretención cree	5.784.000	4.302.000
Retención ica por tarjetas	287.499	444.986
Saldo a favor cree	426.000	1.207.000

### b. Pasivos por impuestos corrientes

Cifras en Pesos Colombianos

	2016	2015
<b>PASIVO POR IMPUESTOS</b>	<b>8.991.416</b>	<b>18.608.000</b>
<b>Otros impuestos:</b>	<b>3.763.416</b>	<b>2.665.000</b>
Retefuente por Pagar	770.561	542.000
Reteica por Pagar	628.855	0
Autoretencion del cree	2.364.000	2.123.000
<b>Renta</b>	<b>5.228.000</b>	<b>15.604.000</b>
<b>Industria y Comercio</b>	<b>0</b>	<b>339.000</b>

## **NOTA 10 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

Corresponde a la obligación de prestar el servicio odontológico pero que los clientes pagaron el paquete completo.

Otros Pasivos No Financieros	Corrientes		No corrientes	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Anticipos de Clientes	0	14.456.000		

## **NOTA 11 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Indemnizaciones por años de servicios

Corresponde a la obligación por indemnizaciones por años de servicio pactadas con la Gerencia de la Sociedad en virtud de los convenios suscritos entre las partes, la cual es registrada al valor corriente. Para el caso de DYA DENT S.A.S, la provisión se registra por las prestaciones sociales resultantes de los contratos y calculadas por cobertura de periodo de un año.

El detalle es el siguiente:

Provisión por beneficios a los empleados	Corrientes		No Corrientes	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Cesantías Ley 50 de 1990	1.207.817	2.626.664		
Intereses sobre cesantías	94.423	303.669		
Vacaciones consolidadas	545.310	2.211.485		
<b>Total</b>	<b>1.847.550</b>	<b>5.141.818</b>		

## **NOTA 12 -PATRIMONIO**

### a. Patrimonio de la Sociedad

A continuación, se presenta el Patrimonio de DYA DENT S.A.S.

PATRIMONIO	31/12/2016	31/12/2015
Capital Autorizado	100.000.000	100.000.000
(-) Capital por suscribir	-90.000.000	-90.000.000
Prima en colocacion de acciones	80.000.000	80.000.000
Resultados del ejercicio	15.040.289	39.776.986
Ganancias (pérdidas) acumuladas.	69.897.287	30.120.301
Efecto Trnasion a NIIF	43.564.262	43.564.262
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios</b>	<b>218.501.838</b>	<b>203.461.549</b>

### b. Gestión de capital

La Sociedad contempla una política de desarrollo que considera la reinversión de parte de las utilidades de la Sociedad.

Lo anterior tiene como objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización que le permita acceder a fuentes de capital en el mercado financiero para el cumplimiento de objetivos de mediano y largo plazo, en la medida que ello sea recomendable de acuerdo con la evolución del mercado.



### **NOTA 13 -INGRESOS Y GASTOS (IAS 18 y 19)**

- a. El resumen de los ingresos por los períodos a diciembre de 2016 y a diciembre de 2015 es el siguiente:

Ingresos de actividades ordinarias	1/01/2016	1/01/2015
	31/12/2016	31/12/2015
<b>Ventas</b>		
Prestacion servicio odontológico	710.791.838	537.022.700
<b>Total</b>	<b>710.791.838</b>	<b>537.022.700</b>

- b. Gastos por naturaleza

A continuación se presenta un detalle de los costos de venta de la compañía:

Gastos por naturaleza del Estado de Resultados por Función	1/01/2016	1/01/2015
	31/12/2016	31/12/2015
Costo de venta.	355.912.228	273.525.461
<b>Total Costo</b>	<b>355.912.228</b>	<b>273.525.461</b>

A continuación se presenta un detalle de los gastos de la compañía:

Gastos por naturaleza	1/01/2016	1/01/2015
	31/12/2016	31/12/2015
Gastos de personal	-101.064.502	-67.038.851
Honorarios	-37.824.619	-18.002.437
Impuestos	-11.001.830	-7.901.390
Arrendamientos	-38.466.628	-38.402.984
Contribuciones y afiliaciones	0	-426.797
Seguros	-1.643.366	-284.200
Servicios	-26.421.352	-32.708.382
Gastos Legales	-2.303.928	-2.014.675
Mantenimiento y reparaciones	-18.616.552	-5.243.000
Adecuación e instalación	-35.736.036	-171.100
Gastos de viajes	-1.148.890	-1.752.638
Depreciaciones	-42.861.562	-25.397.530
Amortizaciones	0	-10.500
Diversos	-9.613.116	-9.117.578
<b>Total</b>	<b>-326.702.381</b>	<b>-208.472.062</b>

c. Otras ganancias (pérdidas)

Detalle Ingresos Financieros	1/01/2016	1/01/2015
	31/12/2016	31/12/2015
Financieros	1.067.770	14340818,1
Arrendamientos	0	103650
Utilidades en Venta de PPYE	11065556	
Recuperaciones	0	256868
Otros ingresos	51482,94	11768,88
<b>Total</b>	<b>12.184.809</b>	<b>14.713.105</b>
Detalle Otros Gastos	1/01/2016	1/01/2015
	31/12/2016	31/12/2015
Gastos financieros	- 19.458.884	-13894460,9
Gastos extraordinarios	-737.852	-2068144
Gastos diversos	-803012	-18691,18
<b>Total</b>	<b>-20.999.748</b>	<b>-15.981.296</b>

#### **NOTA 14 - ESTADOS FINANCIEROS**

a. Información sobre los Estados Financieros

DYA DENT S.A.S, en su calidad de Sociedad por Acciones Simplificada, considerando que a partir del año 2014 se adoptó la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en Colombia para las PYMES, y estando acorde con lo regulado por la Superintendencia Nacional de Salud, DYA DENT SAS decide acogerse voluntariamente a la aplicación de Normas del Grupo 2, quedando catalogada de acuerdo a los grupos definidos por esta superintendencia en grupo D3; estando obligada por las diferentes regulaciones a elaborar Estados Financieros con normas NIIF y continuar con estados financieros fiscales, los que son base de cálculo para el pago de impuestos hasta el año de 2016 y posteriormente a partir del 2017 se cumple con la Ley 1819 de 2016 que determina que debe presentar solo los estados financieros bajo NIIF y la correspondiente conciliación fiscal como soporte de los compromisos fiscales de la compañía.

#### **NOTA 15 - CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES**

- Hipotecas: **NO**
- Garantías directas y créditos contingentes **NO**
- Información de contingencias y restricciones

Al 31 de diciembre de 2016 y a diciembre de 2015, la Sociedad no presenta contingencias y restricciones.

## **NOTA 16 - MEDIO AMBIENTE**

Al 31 de diciembre de 2016 y diciembre de 2015, la Sociedad no ha reconocido ni efectuado desembolsos por conceptos relacionados con el medio ambiente

## **NOTA 17 - POLÍTICA Y GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

### a. Información previa:

La Política y Gestión del riesgo financiero de la Sociedad tiene por objeto establecer los principios y directrices para asegurar que los riesgos relevantes, que pudieran afectar a los objetivos y actividades de DYA DENT S.A.S y que sean identificados, analizados, evaluados, gestionados y controlados, y que estos procesos se realicen de forma sistemática y con criterios uniformes.

### b. Política de Deterioro:

Se entiende por deterioro el monto de dinero por cobrar que definitivamente no se va a recuperar por no pago o por insolvencia.

La empresa no está sujeta a deterioro.

### c. Riesgo de liquidez

- Riesgo de crédito:

Para DYA DENT SAS, los riesgos de crédito no existen ya que no se han establecido créditos para los clientes.

- Riesgo de efectivo:

Periódicamente se prepara presupuesto de flujo, que permite determinar y analizar las necesidades de caja o superávit de la misma.

### d. Riesgo de mercado

- Riesgo de tasa de interés

DYA DENT S.A.S presenta pasivos que devengan intereses, los cuales están pactados a una tasa, por lo que no se aprecian riesgos en este sentido.

- Riesgo de tipo de cambio

Las transacciones con el exterior a diciembre de 2016 y 2015, no han sido tan significativas y la influencia del tipo de cambio en el resultado de los estados financieros no ha sido tan significativa.

\*\*\*\* FIN DE LAS NOTAS\*\*\*\*



**JESUS ANIBAL GARCIA NAVARRO**  
REPRESENTANTE LEGAL



**CAROLINA BONILLA ROZO**  
CONTADOR PÚBLICO  
T.P. 118315-T



**SEGUNDO FERNANDO ROSALES JIMENEZ**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 20986-T