

ESTADOS FINANCIEROS

Oxymaster S.A.
Nit. 830.039.460-5

Por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2015 y
El año terminado el 31 de Diciembre de 2014.

Estados Financieros

Oxymaster S.A.
Nit. 830.039.460-5
Estados Financieros

A Diciembre 31 de 2015 y 31 de Diciembre de 2014

Índice

Estados Financieros

Balances Generales	1
Estados de Resultados.....	2
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	3
Estados de Cambios en la Situación Financiera	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros.....	6

Oxymaster S.A.
Nit. 830.039.460-5

Notas a los Estados Financieros a 31 de Diciembre 2015 y 31 de Diciembre de 2014
Cifras expresadas en Miles de pesos

1. Ente Económico

Ente Económico

Oxymaster S.A., (la Compañía), fue constituida mediante escritura pública N. 0002183 en la notaria 24, el 17 de octubre de 1997, e inscrita el 19 de diciembre del mismo año, bajo el número 839397 del libro IX. Mediante escritura pública No. 0000805 de la notaria 25 del círculo de Bogotá, El 19 de septiembre de 2003 se transformo de sociedad Limitada a Anónima.

Su objeto social principal tiene que ver con la generación y comercio de gases para uso medicinal e industrial, la compra-venta, alquiler, mantenimiento, fabricación y suministro de equipos generadores de oxígeno y elementos utilizados para la actividad médica en el tratamiento de enfermedades respiratorias o similares. La sociedad no se halla disuelta, su duración va hasta el 31 de diciembre del 2050, su domicilio se encuentra en la ciudad de Bogotá D.C.

Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de los registros contables mantenidos bajo la norma del costo histórico.

Criterio de Importancia Relativa

Un hecho económico tiene importancia relativa cuando, debido a su naturaleza, las circunstancias que lo rodean y cuantía, su conocimiento o desconocimiento, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información.

Los estados financieros desglosan los rubros específicos conforme a las normas legales o aquellos que representan el 5% ó más del activo total, del activo corriente, del pasivo total, del pasivo corriente, del capital de trabajo, del patrimonio, de los ingresos y de los gastos, según el caso. Además, se describen montos inferiores cuando se considera que puede contribuir a una mejor interpretación de la información financiera.

Reconocimiento de Ingresos y Egresos

Los ingresos provenientes de los servicios y ventas de suministros de oxígeno medicinal domiciliario, se reconocen en el momento de su realización. Los costos y gastos se registran por el método de causación.

Oxymaster S.A.
Nit. 830.039.460-5

Notas a los Estados Financieros a 31 de Diciembre 2015 y 31 de Diciembre de 2014
Cifras expresadas en Miles de pesos

2. Principales Políticas y Prácticas Contables

El decreto reglamentario 2649 de diciembre 29 de 1993, estableció el nuevo Reglamento General de la Contabilidad y el Decreto 2650 de la misma fecha actualizó el plan único de cuentas para comerciantes, estas normas vigentes a partir del 1 de enero de 1994, son de obligatorio cumplimiento para obligados a llevar contabilidad.

Las siguientes son las políticas prácticas contables utilizadas por la sociedad, en su contabilidad y en la preparación. De sus estados financieros, de conformidad a lo dispuesto en los decretos mencionados.

Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad de aceptación general, requiere que la Administración de la Compañía haga estimaciones y presunciones que podrían afectar los importes registrados de los activos, pasivos y resultados. Los valores actuales o de mercado podrían diferir de dichas estimaciones.

Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se efectúan de acuerdo con las normas legales vigentes y se registran a las tasas de cambio aplicables en la fecha que ocurren. Los saldos denominados en moneda extranjera están expresados en pesos colombianos a las tasas del mercado. Las diferencias en cambio se imputan al activo o a los resultados, según corresponda. Tasa Representativa del mercado para el año 2014 fue de \$2.392,46 y para el año 2015 de \$3.149, 47

Efectivo

El efectivo está representado por recursos de liquidez inmediata, que están constituidos por el disponible como la caja y depósitos en bancos.

Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se registra a su costo de adquisición mas las adiciones y mejoras. La depreciación se calcula usando el método de línea recta con base en la vida útil de los activos. Las tasas anuales de depreciación utilizadas, para el método de línea recta, son:

Oxymaster S.A.
Nit. 830.039.460-5

Notas a los Estados Financieros a 31 de Diciembre 2015 y 31 de Diciembre de 2014
Cifras expresadas en Miles de pesos

2. Principales Políticas y Prácticas Contables (Continuación).

Propiedad, Planta y Equipo

	%
Construcciones y Edificaciones	5
Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación y comunicación	20
Flota y equipo de transporte	20

La utilidad o pérdida en la venta o retiro de propiedad, planta y equipo es reconocida en los resultados del año en que se efectúa la transacción. Los desembolsos normales por la importación de la maquinaria son registrados como mayor valor del activo.

Obligaciones Laborales

La Compañía aporta a fondos privados o estatales los recursos requeridos por las normas legales y al sistema de seguridad social integral para cubrir las prestaciones sociales.

Impuestos, Gravámenes y Tasas

La provisión para impuesto sobre la renta se calcula a la tasa oficial del 25% y para el impuesto sobre la renta para la equidad cree al 9%. Así mismo la compañía liquida el impuesto a la sobretasa en el cree que para el año 2016 es del 6%. Para la provisión sobre la renta se toma como base del impuesto, el mayor valor que resulte de comparar la renta presuntiva o la utilidad antes del impuesto sobre la renta.

Reconocimiento de Ingresos y Egresos

Los ingresos provenientes de los servicios y ventas de suministros, se reconocen en el momento de su realización. Los costos y gastos se registran por el método de causación.

Utilidad por Acción

La Utilidad por acción es determinada con base en el promedio ponderado de las acciones durante cada periodo.

Nuevos pronunciamientos contables.

Oxymaster S.A.
Nit. 830.039.460-5

Notas a los Estados Financieros a 31 de Diciembre 2015 y 31 de Diciembre de 2014
Cifras expresadas en Miles de pesos

Convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera.

2. Principales Políticas y Prácticas Contables (Continuación).

De conformidad con lo previsto en la Ley 1314 de 2009 y los decretos reglamentarios 2706 y 2784 de diciembre de 2012, la Compañía está obligada a iniciar el proceso de convergencia de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) tal y como las emite la IASB (International Accounting Standards Board). Teniendo en cuenta que esta convergencia a NIIF es compleja y tendrá efectos significativos para las compañías, el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, clasificó a las compañías en tres grupos para realizar la transición.

La Compañía pertenece al grupo 2, cuyo periodo obligatorio de transición comienza el 1ro de enero de 2015, donde se presentará un paralelo entre las Normas Internacionales de Información Financiera y la normatividad actual. El periodo de aplicación iniciará el 1ro de enero de 2016, con la presentación de los primeros Estados Financieros comparativos bajo NIIF el 1 de enero de 2016.

La compañía de acuerdo a su programación elaboró el ESFA a Enero 1ro de 2015, actualmente se encuentra en la preparación de los Estados Financieros comparativos, con fecha 1ro de Enero de 2016.

3. Efectivo

Se discrimina de la siguiente manera:

	Dic - 2015	Dic - 2014
Caja		
Caja General	\$ 6,856	\$ -
Caja Menor	2,300	4266
Bancos		
Banco de Occidente	9,491	4,574
Banco Davivienda	-	37
Banco Corpbanca	-	584,704
Banco Av Villas	6,668	-

Oxymaster S.A.
Nit. 830.039.460-5

Notas a los Estados Financieros a 31 de Diciembre 2015 y 31 de Diciembre de 2014
Cifras expresadas en Miles de pesos

Cuentas de ahorro	11,816	31,021
Bancolombia		
	\$ 37,131	\$ 624,602

4. Deudores

Se detalla a continuación:

	Dic - 2015	Dic - 2014
Clientes:		
Nacionales	\$ 12,482,350	\$ 9,329,270
Anticipos y avances	265,204	286,777
Por cobrar a accionistas	2,522,816	1,735,773
Préstamo a empleados	122,507	81,897
Reclamaciones	11,488	-
Deudas de Difícil Cobro	598	108,566
Provisiones (1)	(3,460,826)	(3,569,393)
Anticipos de impuestos y contribuciones:		
Retención en la fuente	433,782	-
Retención y autorret. para la equidad cree	191,387	-
	\$ 12,569,306	\$ 7,972,890

(1) Corresponde a la provisión de la cartera de las sociedades: Solsalud EPS S.A. por \$617.775.947, Ejército Nacional por \$382.926.428, Humana Vivir por \$1.519.710.609, Caja de prevención social de comunicaciones \$940.413.269 ya que estas empresas por pertenecer al gremio de la salud, no han sido ajenas a la crisis que ha vivido el sector en el 2014. Razón por la cual se considera muy difícil su recuperación. Ya que en el caso de Humana Vivir y Solsalud fueron intervenidas por el estado y ordenaron su liquidación.

5. Propiedad, Planta y Equipo

Se discrimina así:

	Dic - 2015	Dic - 2014
Terrenos	\$ 58,446	\$ 58,446
Construcciones y Edificaciones	519,742	323,783
Maquinaria y Equipo	15,572,397	9,487,520
Equipo de oficina	378,003	373,251
Equipo de cómputo y comunicaciones	222,849	215,618

Oxymaster S.A.
Nit. 830.039.460-5

Notas a los Estados Financieros a 31 de Diciembre 2015 y 31 de Diciembre de 2014
Cifras expresadas en Miles de pesos

Flota y equipo de transporte	263,099	144,349
	17,014,536	10,602,967
Depreciación acumulada	(10.891.673)	(7,143,844)
	\$ 6,122,863	\$ 3,459,123

6. Valorizaciones

En Febrero de 2015 se ejerció la opción de compra del bien inmueble ubicado en el barrio Quinta Paredes, dicho inmueble cuenta con un Avalúo con fecha diciembre de 2014.

El señor Jorge Ernesto Palomino Mutis, realizo avalúo técnico a la casa lote sector Catastral El Nogal Carrera 8 No 80 -32 y al inmueble ubicado en quinta paredes en la Calle 21 No 42 81, en la Ciudad de Bogotá, Departamento de Cundinamarca. Equivalente a 194.00 Mt2 (Nogal) y 1.800 Mt2 de terreno.

Dichos avalúos reflejaron un valor comercial de \$1.269.340.000 y \$6.291.234.000 respectivamente. El art. 64 del decreto 2649 de 1993 establece que en Colombia la propiedad planta y equipo se le debe realizar un avalúo técnico mínimo cada tres años y este valor comercial se compara con el valor en libros. La diferencia entre estos dos reflejara una valorización o desvalorización según el caso.

7. Obligaciones Financieras

La sociedad registro un sobregiro con el Banco Davivienda y Banco Corpbanca, así mismo adquirió dos préstamos con particulares.

Durante el año, la sociedad adquirió dos créditos, el primero con el Banco de occidente por \$118.750.000, a un plazo de 36 meses y una tasa de interés corriente del 10,964% y el segundo con Corficolombiana por \$ 300.000.000, a un plazo de 36 meses y una tasa de interés corriente del 11,7046%.

<u>Porción corto plazo</u>	Dic-15	Dic-14
Sobregiro	\$ 22.935	\$ -
Banco de Occidente	38.046	-
Corficolombiana	100.000	-
	\$ 160.981	\$ -

Oxymaster S.A.
Nit. 830.039.460-5

Notas a los Estados Financieros a 31 de Diciembre 2015 y 31 de Diciembre de 2014
Cifras expresadas en Miles de pesos

<u>Porción largo plazo</u>	Dic-15	Dic-14
Banco de Occidente	\$ 65.637	-
Corficolombiana	183.333	-
Con particulares	380.307	-
	\$ 629.277	\$ -

8. Proveedores

Corresponde al valor neto a pagar a los proveedores del exterior que nos prestan servicios o adquisición de bienes, para el normal desarrollo de la actividad económica de la compañía, con los cuales mantenemos una política de pago de 180 días a partir de la recepción de la mercancía o de la prestación del servicio respectivo

A continuación, se detallan los saldos por terceros:

	Dic-15	Dic-14
Medeaselife	\$ 10.100	\$ -
Devilbiss Healthcare Inc	501.536	58.684
KVK Corporation	-	14,527
Oxygen Sales & Services	-	81,860
Invermedicas	3.431.481	1.142.242
	\$ 3,943,117	\$ 1.297,313

9. Cuentas por pagar

Se detalla de la siguiente manera:

Porción Corriente:

	Dic - 2015	Dic - 2014
Costos y gastos por pagar	\$ 864,048	\$ 2,126,989
Retención en la fuente	22,001	20,378
Impuesto a las ventas retenido	208	348
Impuesto de ICA retenido	384	215
Retenciones y aportes de nomina	29,310	16,757
Acreedores varios-Fondos pensiones	70,503	350,804
	\$ 986,454	\$ 2,515,491

Oxymaster S.A.
Nit. 830.039.460-5

Notas a los Estados Financieros a 31 de Diciembre 2015 y 31 de Diciembre de 2014
Cifras expresadas en Miles de pesos

Porción largo plazo:

Corresponde al saldo por pagar a la compañía Medigases S.A., por la compra de maquinaria y equipo, y por otros conceptos realizados durante el año

10. Impuestos, Gravámenes y tasas

Las declaraciones de impuestos de 2015 pueden ser revisadas dentro de los dos años siguientes a la fecha de pago. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, en el evento que ello ocurra, no se esperan diferencias significativas.

Los saldos por pagar de las declaraciones tributarias, son como sigue:

	Dic - 2015	Dic – 2014
Industria y comercio	\$ 47,432	\$ 29,348
Renta	678,949	153,263
Impuesto para la equidad cree	235,575	146,234
Impuesto Sobretasa cree	109,050	-
	\$ 1,071,006	\$ 328,845

11. Obligaciones laborales

Se detalla como se muestra a continuación:

	Dic - 2015	Dic – 2014
Nomina por pagar	\$ 251	\$ 562
Cesantías	200,818	108,329
Intereses sobre cesantías	22,806	12,506
Vacaciones	144,579	52,286
	\$ 368,454	\$ 173,683

Los empleados de la compañía tienen una vinculación laboral, mediante contratos a término indefinido, sus prestaciones sociales son canceladas según los requisitos legales.

Oxymaster S.A.
Nit. 830.039.460-5

Notas a los Estados Financieros a 31 de Diciembre 2015 y 31 de Diciembre de 2014
Cifras expresadas en Miles de pesos

12. Patrimonio

Capital Social

Representado en 100,000 acciones de valor nominal de \$1.000 cada una.

Reservas

El 10% de la utilidad neta de cada año debe ser apropiada como reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para absorber pérdidas o distribuirla a la liquidación de la Compañía. Las reservas ocasionales están a libre disposición de la Asamblea General de Accionistas.

Utilidades Acumuladas

Para el año 2015 se efectuó corrección de la declaración de Renta del año 2012 por \$ 502.356.000, por costos no aceptados por la administración de Impuestos Nacionales, los cuales impactaron directamente en las utilidades acumuladas.

13. Ingresos Operacionales

Se discriminan de la siguiente manera:

	Dic - 2015	Dic – 2014
Suministro de:		
Oxígeno medicinal	\$ 19,861,473	\$ 15,397,642
	\$ 19,861,473	\$ 15,397,642

Oxymaster S.A.
Nit. 830.039.460-5

Notas a los Estados Financieros a 31 de Diciembre 2015 y 31 de Diciembre de 2014
Cifras expresadas en Miles de pesos

14. Costo de Ventas

Corresponde al costo total en que tiene que incurrir la compañía para importar cilindros para almacenar el oxígeno medicinal que se suministra.

15. Gastos de personal

Se discriminan de la siguiente manera:

Gastos de administración:

	Dic – 2015	Dic – 2014
Salario integral	\$ 206,281	\$ 175,874
Sueldos	1,589,912	1,274,109
Auxilio de manutención	221,246	12,322
Auxilio de transporte	91,009	77,808
Horas extras y recargos	189,909	77,862
Incapacidades	22,802	22,765
Cesantías	158,568	149,343
Intereses sobre cesantías	19,490	16,548
Prima de servicios	184,508	132,401
Vacaciones	132,976	89,796
Auxilios	73,496	375,476
Bonificaciones	161,252	15,344
Dotación y suministro a trabajadores	87,233	36,400
Indemnizaciones laborales	-	12,819
Capacitación al personal	25,152	32,538
Gastos deportivos y de recreación	21,512	10,321
Aportes a riesgos profesionales	81,615	67,872
Aportes a entidades promotoras de salud	3,955	-
Aportes a fondos de pensiones y cesantías	230,996	224,013
Aportes a cajas de compensación	77,093	61,785

Oxymaster S.A.
Nit. 830.039.460-5

Notas a los Estados Financieros a 31 de Diciembre 2015 y 31 de Diciembre de 2014
Cifras expresadas en Miles de pesos

Aportes al I.C.B.F.	-	79
Gastos médicos y drogas	11,925	413
Otros	12,420	7,968
	\$ 3,603,350	\$ 2,873,856

16. Honorarios

Se discriminan de la siguiente manera:

	Dic-15	Dic-14
Revisoría Fiscal	\$ 17.730	\$ 16.920
Asesoría Financiera	29.350	7.464
Otros	147.736	143.975
	\$ 194.816	\$ 168.359

17. Impuestos

Se discriminan de la siguiente manera:

	Dic - 2015	Dic - 2014
Industria y comercio	\$ 253,037	\$ 185,951
De vehículos	4,669	2,329
A la propiedad raíz	44,131	47,587
IVA descontable	399,637	227,911
Para la equidad cree	338,360	207,907
	\$ 1,039,834	\$ 671,685

18. Arrendamientos

Se detallan de la siguiente manera:

	Dic - 2015	Dic - 2014
--	-------------------	-------------------

Oxymaster S.A.
Nit. 830.039.460-5

Notas a los Estados Financieros a 31 de Diciembre 2015 y 31 de Diciembre de 2014
Cifras expresadas en Miles de pesos

Construcciones y edificaciones	\$	64,506	\$ 442,092
Maquinaria y Equipo		2,731	649
Equipo de cómputo y comunicaciones		14,577	6,541
Flota y equipo de transporte		363,287	363,884
Otros		3,327	-
	\$	448,428	\$ 813,166

19. Servicios

Se detallan de la siguiente manera:

	Dic – 2015	Dic – 2014
Aseo y vigilancia	\$ 112,451	\$ 98,003
Procesamiento de datos	2,618	-
Acueducto y alcantarillado	20,133	27,714
Energía eléctrica	511,370	619,291
Teléfono	138,977	90,278
Correos, portes y telegramas	6,601	-
Transportes, fletes y acarreo	57,048	47,745
Publicidad	12,140	-
Varios	29,965	94,407
	\$ 891,303	\$ 977,438

20. Mantenimiento y reparaciones

Se discrimina de la siguiente manera:

	Dic – 2015	Dic – 2014
Construcciones y edificaciones	\$ 184	\$ 300
Maquinaria y equipo	370,598	204,108
Equipo de oficina	2,960	500
Equipo de computación y comunicación	80,160	37,915
Flota y equipo de transporte	534,464	406,840

Oxymaster S.A.
Nit. 830.039.460-5

Notas a los Estados Financieros a 31 de Diciembre 2015 y 31 de Diciembre de 2014
Cifras expresadas en Miles de pesos

	\$ 988,366	\$ 649,663
--	-------------------	------------

21. Depreciación

Se detallan de la siguiente manera:

	Dic-15	Dic-14
Construcciones y edificaciones	\$ 14.840	\$ 16.246
Maquinaria y equipo	1.094.533	509.709
Equipo de oficina	33.818	36.597
Equipo de computación y comunicación	39.876	43.245
Flota y equipo de transporte	4.644	9.929
	\$ 1.187.711	\$ 615.726

22. Diversos

Se detallan de la siguiente manera:

	Dic - 2015	Dic - 2014
Libros, suscripciones, periódicos y revistas	\$ 5,384	\$ 2,092
Gastos de representación y relaciones públicas	2,246	2,407
Elementos de aseo y cafetería	84,415	67,313
Útiles, papelería y fotocopias	62,006	57,580
Combustibles y lubricantes	330,614	388,777
Envases y empaques	803	1,210
Taxis y buses	24,994	17,776
Casino y restaurante	7,502	23,165
Parqueaderos	3,719	-
Peajes	35,158	21,741
Otros	18,900	59,868
	\$ 575,741	\$ 641,929

23. Ingresos no Operacionales

Se detallan de la siguiente manera:

	Dic-15	Dic-14
Intereses Bancarios	\$ 64	\$ 65
Diferencia en Cambio	595.514	39.643
	\$ 595.578	\$ 39.708

24. Financieros

Oxymaster S.A.
Nit. 830.039.460-5

Notas a los Estados Financieros a 31 de Diciembre 2015 y 31 de Diciembre de 2014
Cifras expresadas en Miles de pesos

Se discriminan así:

	Dic – 2015	Dic - 2014
Gastos bancarios	\$ 4,419	\$ 3,836
Comisiones	12,214	9,245
Gravamen movimiento financiero	75,709	55,880
Intereses	70,650	195,457
Descuentos comerciales condicionados	3	19,795
Diferencia en cambio	1,726,821	338,603
	\$ 1,889,816	\$ 622.816