

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO

ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre de 2016 Y 2015

Con el Informe del Auditor Independiente

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

TABLA DE CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	3
 ESTADOS FINANCIEROS:	
ESTADOS DE POSICION FINANCIERA	5
ESTADOS DE ACTIVIDADES Y CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS	6
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8



MAGALY LEON

CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Gobierno del
Colegio de Médicos-Cirujanos de Puerto Rico
San Juan, Puerto Rico

He auditado los estados financieros que se acompañan del Colegio de Médicos-Cirujanos de Puerto Rico (el “Colegio”), los cuales consisten de los estados de posición financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados de actividades y cambios en los activos netos y de flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, así como las notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La gerencia del Colegio es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América; esto incluye el diseño, implantación y mantenimiento de los controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de información incorrecta de carácter significativo, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría. Lleve a cabo la auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. Dichas normas requieren que la auditoría se planifique y realice con el propósito de obtener una certeza razonable que los estados financieros están libres de errores de carácter significativo.

Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia sobre las cantidades y divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer dicha evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad para poder diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la entidad. Por consiguiente, no expreso una opinión sobre los controles internos. Una auditoría también incluye evaluar cuan apropiado son los principios de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de los estimados significativos hechos por la gerencia, así como el evaluar la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia obtenida durante la auditoría es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión cualificada de auditoría.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (Continuación)

Base para Opinión Cualificada

Durante el año 2016 la gerencia del Colegio invirtió en un nuevo programa de facturación para procesar las cuotas de los colegiados. En el proceso de conversión al nuevo sistema, surgieron unas diferencias que no pudieron ser reconciliadas, las cantidades de dichas diferencias se consideran significativas para los estados financieros. El Colegio está en proceso de identificar y reconciliar dichas partidas, por lo tanto, no me pude satisfacer de los balances de las cuotas por cobrar al 31 de diciembre del 2016, las cuales totalizaron \$144,568.

Según se explica en la Nota 11, los estados de posición financiera incluyen ciertas partidas relacionadas a los Cuerpos y Distritos del Colegio. Las transferencias de cuotas a los Cuerpos y Distritos se realizan trimestralmente, sujeto a que se sometan a tesorería los informes de liquidación correspondientes. La gerencia del Colegio utiliza dichos informes para reconocer los gastos de los Cuerpos y Distritos y ajustar las cuentas de transferencia de cuotas correspondientes, así como los balances de las cuentas de efectivo e inversiones que poseen dichos Cuerpos y Distritos. Los informes de liquidación correspondiente a los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 para algunos Distritos y Cuerpos no estaban completos, y los registros de contabilidad del Colegio no permitieron extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente como para satisfacernos sobre el uso de dichos fondos. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el total de los balances de efectivo, inversiones y transferencias de cuotas informados en el estado de posición financiera totalizan \$606,098 y \$614,380 y el estado de actividades y cambios en activos netos para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 incluyen gastos de dichos Cuerpos y Distritos que totalizan \$368,857 y \$526,934.

Opinión Cualificada

En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si alguno que fueran necesarios, debido a la condiciones discutida en el párrafo anterior titulado Base para Opinión Cualificada, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Colegio de Médicos-Cirujanos de Puerto Rico al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como el cambio en sus activos netos y sus flujos de efectivo para los años terminado en dichas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

Guaynabo, Puerto Rico
29 de abril de 2017



Licencia 3444
Expira el 1 de diciembre de 2018

La estampilla Núm. E264341 del Colegio
de Contadores Públicos Autorizados de Puerto Rico
fue adherida al original de este informe.

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO
ESTADOS DE POSICION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Activos corrientes		
Efectivo	\$ 1,571,877	\$ 2,984,235
Certificados de depósito	121,000	121,000
Inversiones en valores	138,974	246,870
Cuotas por cobrar, netas	144,568	150,954
Otras cuentas por cobrar, netas	174,307	142,364
Gastos pagados por adelantado	<u>28,773</u>	<u>9,936</u>
Total de activos corrientes	2,179,499	3,655,359
Propiedad, planta y equipo, neto	3,237,590	1,963,826
Otros activos		
Certificado de depósito restricto	800,000	-
Transferencias de cuotas	42,290	49,637
Depósitos y fianzas	24,250	24,250
Otros	<u>21,387</u>	<u>21,388</u>
	<u>887,927</u>	<u>95,275</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>\$ 6,305,016</u>	<u>\$ 5,714,460</u>
PASIVOS Y ACTIVOS NETOS		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar	63,836	242,626
Gastos acumulados	47,996	64,368
Cuotas diferidas	1,783,933	1,806,219
Porción corriente de préstamos a pagar	<u>70,761</u>	-
Total de pasivos corrientes	1,966,526	2,113,213
Pasivos a largo plazo		
Préstamos a pagar	<u>1,812,030</u>	-
TOTAL DE PASIVOS	<u>3,778,556</u>	<u>2,113,213</u>
Compromisos y contingencias		
Activos netos		
No restrictos:		
Asignados	606,098	1,765,031
Sin Asignar	<u>1,920,362</u>	<u>1,836,216</u>
Total activos netos	<u>2,526,460</u>	<u>3,601,247</u>
TOTAL PASIVOS Y ACTIVOS NETOS	<u>\$ 6,305,016</u>	<u>\$ 5,714,460</u>

Véase las notas a los estados financieros

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO
ESTADOS DE ACTIVIDADES Y CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS		
Cuotas	\$ 3,636,250	\$ 3,662,240
Intereses y dividendos	21,012	25,311
Convención	217,750	240,444
Aportaciones para actividades médicas	66,000	72,000
Educación médica	67,601	131,599
Distritos y Cuerpos	0	5,549
Misceláneos	68,507	37,668
Total ingresos	<u>4,077,120</u>	<u>4,174,811</u>
GASTOS		
Salarios y jornales	543,034	529,704
Contribuciones sobre nómina y otros beneficios marginales	133,107	131,777
Servicios profesionales	708,771	804,914
Convención y otras actividades	400,853	979,762
Instituto de Educación	47,060	34,724
Publicidad	25,035	86,143
Cuerpos directivos	537,427	784,322
Distritos y comités	212,563	311,456
Aportación al Fideicomiso	47,234	65,920
Imprenta	51,780	40,471
Correo	22,027	37,754
Efectos de oficina	15,222	20,182
Luz, agua y teléfono	62,400	64,475
Renta	169,586	175,304
Depreciación y amortización	20,270	28,907
Seguros	410,328	417,745
Reparaciones y mantenimiento	10,324	17,409
Intereses y cargos bancarios	93,023	57,500
Estimado de pérdidas cuotas incobrables	418,107	335,104
Contingencias	-	35,000
Otros	10,233	10,516
Pérdida venta de sede	1,213,523	-
Total gastos	<u>5,151,907</u>	<u>4,969,089</u>
Disminución en los activos netos	<u>(1,074,787)</u>	<u>(794,278)</u>
Activos netos al principio del año	<u>3,601,247</u>	<u>4,711,044</u>
Ajustes a periodos anteriores	-	(315,519)
Activos netos al final del año	<u><u>\$ 2,526,460</u></u>	<u><u>\$ 3,601,247</u></u>

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades operacionales:		
Cambios en los activos netos	\$ (1,074,787)	\$ (794,278)
Ajustes para conciliar el cambio en los activos netos con el efectivo neto usado en las actividades operacionales		
Pérdida en venta de Sede	1,213,523	-
Depreciación y amortización	20,270	28,907
Provisión para cuentas incobrables	418,107	335,104
(Aumento) Disminución:		
Cuotas por cobrar	(397,721)	(408,407)
Otras cuentas por cobrar	(44,823)	(95,389)
Gastos pagados por adelantado	(18,836)	14,202
Aumento (Disminución):		
Cuentas por pagar	(178,790)	(121,033)
Gastos acumulados	(16,372)	(3,929)
Ingresos diferidos	(22,286)	130,782
Efectivo neto usado en las operaciones	<u>(101,715)</u>	<u>(914,041)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de sede	(629,186)	-
Mejoras a nueva sede	(961,847)	-
Construcción sede Villa Nevarez	(53,228)	(459,421)
Venta sede Villa Nevarez	237,223	-
Compra de equipo	(1,639)	(34,975)
Inversión en certificado de deposito	(662,759)	-
Disminución en inversiones en valores	(25,915)	-
Intereses y dividendos capitalizados	(3,430)	(1,467)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(2,100,781)</u>	<u>(495,863)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Cambio neto en las transferencias a		
Cuerpos y Distritos	7,347	(49,637)
Préstamo para mejoras	800,000	-
Pagos a préstamos	(17,209)	-
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento	<u>790,138</u>	<u>(49,637)</u>
Disminución en efectivo	<u>(1,412,358)</u>	<u>(1,459,541)</u>
Efectivo al principio del año	<u>2,984,235</u>	<u>4,443,776</u>
Efectivo al final del año	<u>\$ 1,571,877</u>	<u>\$ 2,984,235</u>

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de Diciembre 2016 y 2015

1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

Organización

El Colegio de Médicos-Cirujanos de Puerto Rico (en adelante el “Colegio”) es una organización sin fines de lucro creada por la Ley 77 del 13 de agosto de 1994. El Colegio tiene como objetivos principales promover el desarrollo profesional de sus miembros, instrumentar programas de servicio a la comunidad y subvencionar estudios e investigaciones científicas que contribuyan al adelanto de la medicina y la salud pública.

La Ley 56 del 13 de julio de 2001, establece nuevamente el requisito de colegiación obligatoria como condición para ejercer la profesión de la medicina en el Estado Libre Asociado de Puerto Rico. Este requisito había sido derogado por la Ley 129 del 4 de noviembre de 1997. La Ley 56 fue efectiva el 9 de enero de 2002.

El Colegio está compuesto por Distritos y Cuerpos incluyendo el Comité de Ética, los cuales fueron creados con el propósito de asistir al Colegio en cumplir con su misión y objetivos. Los Distritos y Cuerpos reciben por Reglamento un porcentaje de las cuotas cobradas de los miembros, según se explica en la Nota 11. Los estados financieros que se acompañan han sido cualificados ya que nos ha sido posible identificar todos los activos, pasivos y obligaciones de estos Distritos y Cuerpos.

Los Cuerpos y Distritos constan de:

- **Senado Médico** – constituye el cuerpo directivo al que la asamblea general delegó la función de estudiar y desarrollar las políticas institucionales necesarias en los asuntos de interés profesional, salud pública y de materias económicas relacionadas con la salud. El Senado refiere a la Junta de Gobierno dichas políticas para su consideración y acción correspondiente.
- **Instituto de Educación Médica Continua** – tiene a su cargo ofrecer y auspiciar cursos de educación médica continua de las distintas ramas de la profesión médica de acuerdo a lo dispuesto por la Junta de Licenciamiento y Disciplinas Médicas de Puerto Rico.
- **Consejo de Disciplinas Médicas** – cuerpo rector del Colegio que permite mediar en controversias entre las disciplinas médicas.
- **Fundación del Colegio de Médicos-Cirujanos de Puerto Rico** (“Fundación”) – fue creada para instrumentar los programas de servicios a la comunidad.

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de Diciembre 2016 y 2015

1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS. (Continuación)

- **Comité de Ética y Procesos Disciplinarios** – es el cuerpo en el cual el Colegio ha delegado la ejecución de funciones legales encargadas a la institución por su ley habilitadora
- **Distritos** – constituyen las unidades regionales que agrupan aquellos médicos que viven en los municipios cerca del Distrito. Los distritos actuales son Aguadilla, Arecibo, Bayamón, Caguas, Carolina, Humacao, Mayagüez, Ponce y San Juan.
- **Investigación Clínica y Desarrollo Tecnológico (ICDT)** – creado en la Asamblea Anual celebrada el 26 de abril del 2015. Tiene a cargo programas y actividades para los colegiados, dirigidos primordialmente a educar, promover, fomentar, facilitar e impulsar estudios científicos.

Resumen de las normas de contabilidad más significativas

Base de contabilidad

Los estados financieros del Colegio han sido preparados utilizando el método de acumulación de contabilidad, conforme a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

Presentación de los estados financieros

Los estados financieros del Colegio han sido preparados de acuerdo con el tópico de Entidades sin Fines de Lucro de la Codificación de los Estándares de Contabilidad de la Junta de Normas de Contabilidad Financiera (FASB-ASC, por sus siglas en inglés), el cual requiere que todas las organizaciones sin fines de lucro presenten un estado de posición financiera, un estado de actividades y cambios en activos netos, y un estado de flujos de efectivo. Dicho tópico también requiere la clasificación de los activos netos y sus ingresos, gastos, ganancias y pérdidas a base de la existencia o ausencia de restricciones por parte de los donantes, y que las cantidades de cambio en cada una de las clasificaciones sean presentadas en el estado de actividades.

Los activos netos del Colegio y cambios en éstos son clasificados y presentados como no restrictos (asignados y sin asignar). Los activos netos asignados representan los balances de efectivo, inversiones y transferencias de cuotas sin liquidar a los Cuerpos y Distritos. Además incluyen aquellos fondos que han sido reservados para un uso específico. Los activos netos no asignados representan fondos sobre los cuales la Junta del Colegio tiene uso discrecional.

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de Diciembre 2016 y 2015

1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS. (Continuación)

Clasificación funcional de gastos

Los gastos del Colegio son clasificados en el estado de actividades según su función. Aquellos gastos pertenecientes a los Distritos y Cuerpos, no son clasificados por función, sino que se presenten como desembolsos de estas actividades.

Reconocimiento de ingresos, gastos y cargos e ingresos diferidos

El Colegio tiene la política de facturar la cuota a sus miembros durante el año fiscal anterior. Los ingresos de cuotas cobradas por adelantado que correspondan a períodos futuros se diferencian y se reconocen como ingreso en el año fiscal correspondiente. Las cuotas recibidas por concepto de reintegro de socios se reconocen en el momento que se reciben. Los ingresos y gastos relacionados con actividades futuras se registran como ingreso y cargos diferidos hasta el año fiscal en que se realizan las actividades correspondientes.

Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América requiere que la gerencia haga estimados y aseveraciones que afectan el monto de activos y pasivos informados, la divulgación de contingencias a la fecha de dichos estados y las cantidades de ingresos y gastos informados durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados.

Equivalentes de efectivo

Los equivalentes de efectivo consisten de certificados y cuentas de ahorro depositados en instituciones financieras, así como inversiones en instrumentos altamente líquidos con fecha de vencimiento original de tres meses o menos. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el Colegio no tenía equivalentes en efectivo.

Cuotas por cobrar

Las cuotas por cobrar se presentan según sea la cantidad que la gerencia espera recaudar de balances pendientes. La gerencia provee para cubrir cuotas incobrables, mediante una partida de gastos por cuentas incobrables y un ajuste a la provisión de cuentas incobrables – su contracuenta – basándose en el cálculo aproximado del estado actual de la cuenta individual. Cuando un balance se convierte en incobrable se pasa a pérdida mediante un cargo a la contracuenta y un crédito a la cuota por cobrar.

Contribución sobre ingresos e impuestos

El Colegio está exento del pago de contribución sobre ingresos, según la Sección 1101 del Código de Rentas Internas para un Nuevo Puerto Rico del 2011, según enmendado. También está exento del pago de impuestos sobre propiedad mueble e inmueble y de patente municipal, conforme a distintas leyes del Estado Libre Asociado de Puerto Rico.

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de Diciembre 2016 y 2015

1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS. (Continuación)

Propiedad, planta y equipo

La propiedad y equipo se valora a su costo. La depreciación y amortización se determina utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada del activo. El costo de mantenimiento y reparaciones se contabiliza como gasto, mientras que el costo de mejoras se capitaliza. Al momento en que se dispone el activo, el costo y la depreciación o amortización acumulada se eliminan de los libros, y cualquier ganancia o pérdida se reconoce en el estado de actividades.

Inversión en valores

Las inversiones en valores consisten en acciones de Cooperativas y fondos mutuos invertidos en la cuenta de corretaje del fideicomiso de la Fundación del Colegio. Debido a la naturaleza de la inversión en acciones, no es práctico determinar su valor en el mercado, por lo que la misma se presenta a costo más dividendos devengados. Las inversiones en fondos mutuos son reportadas en el estado de situación financiera a su justo valor en el mercado, y cualquier ganancia realizada o no realizada se incluye en el estado de actividades. Véase notas 6 y 7.

Gastos de publicidad

Los gastos de publicidad se reconocen como gasto cuando se incurren.

2. EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, efectivo consiste de:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondo de caja	\$ 200	\$ 200
Cuentas de ahorro y cheques en bancos comerciales		
Colegio	228,626	1,479,991
Cuerpos y Distritos	323,455	340,755
Cuentas de ahorro y cheques en Cooperativas de Ahorro y Crédito		
Colegio	1,005,508	1,150,651
Cuerpos y Distritos	14,088	12,638
	<u>\$ 1,571,877</u>	<u>\$ 2,984,235</u>

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de Diciembre 2016 y 2015

3. CUOTAS POR COBRAR

Las cuotas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se componen de:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Año fiscal 2016	\$ 454,339	\$ 0
Año fiscal 2015	458,308	486,950
Año fiscal 2014	354,208	368,183
Año fiscal 2013	307,875	313,708
Año fiscal 2012	271,533	275,633
Años anteriores	<u>1,063,516</u>	<u>1,067,584</u>
Total	\$ 2,909,779	\$ 2,512,058
Menos: reserva por cuotas incobrables	<u>(2,765,211)</u>	<u>(2,361,104)</u>
Cuotas por cobrar, netas	<u>\$ 144,568</u>	<u>\$ 150,954</u>

En el año terminado el 31 de diciembre del 2015, las cuotas eliminadas aproximaaron \$32,840.

4. CERTIFICADOS DE DEPOSITO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Colegio poseía varios certificados de depósito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito. Estos certificados son no negociables, se renuevan anualmente y generan intereses que son pagaderos mensualmente. La tasa de interés devengada por dichos certificados para los años 2016 y 2015 fluctuaba entre 1.00% y 1.15%.

5. CERTIFICADO DE DEPOSITO RESTRICTO

Al 31 de diciembre de 2016 el Colegio poseía un certificado de depósito de \$800,000 en una Cooperativa de Ahorro y Crédito. Dicho certificado esta pignorado al préstamo solicitado para mejoras a la nueva sede según se explica en la nota 15.

El certificado con vencimiento al 28 de septiembre del 2017, se renueva automáticamente y genera intereses pagaderos mensualmente a la tasa de 1.20%.

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de Diciembre 2016 y 2015

6. MEDIDAS DE VALORIZACION DE LAS INVERSIONES

El Tópico de Mediciones y Divulgaciones de Valor Razonable del FASB-ASC establece un marco de referencia para determinar el valor razonable y divulgaciones relacionadas. El marco de referencia establece una jerarquía de tres niveles de valores razonables, basado en la información utilizada para medir valor razonable.

Los tres niveles de jerarquía utilizados son los siguientes:

Nivel 1 - La metodología de valorización nivel 1 está basada en los precios cotizados en el mercado para instrumentos idénticos en mercados de activos.

Nivel 2 - La metodología de valorización nivel 2 está basada en insumos observables cotizados en el mercado o insumos inobservables que son corroborados por información del mercado

Nivel 3 - La metodología nivel 3 es aquella que no tiene atributos identificables que permita obtener un valor justo en el mercado de las inversiones.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las metodologías de valorización utilizadas para valorizar los activos fueron como sigue:

Fondos Mutuos - Nivel 1

Acciones en Cooperativa - Nivel 3

7. INVERSIONES EN VALORES

Las inversiones del Colegio al 31 de diciembre consisten de:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acciones en Cooperativas de Ahorro y Crédito	\$ 33,709	\$ 156,520
Inversión en fondos mutuos del Fideicomiso de la Fundación	<u>105,265</u>	<u>90,350</u>
Total	<u>\$ 138,974</u>	<u>\$ 246,870</u>

El ingreso de intereses y dividendos de estas inversiones durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 aproximó \$6,041 y \$1,466, respectivamente.

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de Diciembre 2016 y 2015

8. CONCENTRACIÓN DE RIESGO DE CREDITO

Los instrumentos financieros que podrían exponer al Colegio a concentración de riesgo de crédito son depósitos en efectivo, las inversiones en valores y las cuotas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor por el cual los depósitos en efectivo y las acciones en Cooperativas de Ahorro y Crédito exceden los límites asegurados por la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, (COSSEC), ascienden a \$1,544,523 y \$1,190,810, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor por el cual los depósitos en efectivo en cuentas bancarias exceden los límites asegurados por la Corporación de Seguros de Depósitos Federal, (FDIC por sus siglas en inglés), asciende a \$283,839 y \$1,572,523, respectivamente.

El Colegio considera que las cuotas por cobrar a miembros tienen un riesgo insignificante de pérdida por cuentas incobrables, después de considerar las provisiones correspondientes.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los componentes de propiedad y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Terreno	\$ 269,169	\$ 269,169
Sede del Colegio	1,729,185	0
Construcción en progreso sede Villa Nevares	0	1,398,640
Sede Distrito de Arecibo	300,000	300,000
Mejoras a sedes	977,838	15,990
Mobiliario y equipo	863,100	861,459
Vehículo	34,975	34,975
	4,174,267	2,880,233
Menos: depreciación acumulada	(936,677)	(916,407)
Propiedad, planta y equipo, neto	<u>\$ 3,237,590</u>	<u>\$ 1,963,826</u>

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de Diciembre 2016 y 2015

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El balance de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se compone de:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CMC Care Holding	\$ 104,911	\$ 0
Convención y otras actividades	78,276	140,764
Otros	5,120	1,600
	<hr/>	<hr/>
Menos: reserva por cuentas incobrables	\$ 188,307	\$ 142,364
	<hr/>	<hr/>
Otras cuentas por cobrar, netas	<u>\$ 174,307</u>	<u>\$ 142,364</u>

11. TRANSFERENCIAS DE CUOTAS

Los estados de posición financiera incluyen una partida de transferencias de cuotas a Cuerpos y Distritos que son parte del Colegio. Esta partida incluye las transferencias realizadas por reglamento a los Distritos, Comité de Ética y los siguientes Cuerpos Directivos: Senado Médico, Fundación, Instituto de Educación Médica (“IEM”) e Instituto de Investigación Clínica y Desarrollo Tecnológico (“ICDT”), según se describe a continuación:

Transferencia a Distritos - representan el 10% de las cuotas anuales pagadas por los miembros de cada Distrito al Colegio. Los fondos son transferidos en pagos trimestrales sujeto a que el Distrito haya rendido los informes de tesorería correspondientes. Los Distritos a su vez, utilizan dichos fondos para sufragar los gastos de asambleas, reuniones y otras actividades.

Transferencia a Cuerpos y Comité de Ética - representan un porcentaje de las cuotas anuales totales pagadas por los miembros del Colegio. Los fondos son transferidos en pagos trimestrales sujeto a que los Cuerpos hayan rendido los informes de tesorería correspondientes. Los Cuerpos a su vez, utilizan dichos fondos para sufragar los gastos programáticos, reuniones y otras actividades. El porcentaje de cuotas asignadas a cada Cuerpo según el Reglamento del Colegio es como sigue:

<u>Cuerpo</u>	<u>Hasta 3/31/2016</u>	<u>Efectivo 04/1/2016</u>
	<u>Porciento</u>	<u>Porciento</u>
Senado Médico	5%	6%
Fundación	3%	3%
Comité de Ética	1%	1.5%
IEM	-	3%
ICDT	-	1%

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de Diciembre 2016 y 2015

11. TRANSFERENCIAS DE CUOTAS (Continuación)

Según la gerencia, el total de cuotas pertenecientes a Distritos y Cuerpos para el año terminado al 31 de diciembre del 2016 aproximo \$792,643, de dicho total se reembolso al Colegio por gastos sufragados aproximadamente \$300,285.04 y un total de \$89,213 fueron transferidos.

El balance de las transferencias a los Distritos y Cuerpos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, según la gerencia del Colegio, se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Distritos	\$ 6,953	\$ 15,806
Fundación	9,783	33,831
Senado Médico	<u>25,554</u>	0
	<u>\$ 42,290</u>	<u>\$ 49,637</u>

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos o ajustes a las partidas de los Distritos y Cuerpos, incluidos en diversas partidas de gastos en los estados de actividades que se acompañan aproximan:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Distritos	\$ 181,145	\$ 293,329
Fundación	64,355	3,557
Senado Médico	72,838	225,958
IEM	47,060	*
ICDT	554	*
Comité de Etica	<u>2,905</u>	<u>4,090</u>
	<u>\$ 368,857</u>	<u>\$ 526,934</u>

El Colegio retuvo fondos a Distritos y Cuerpos pertenecientes a trimestres para los cuales no se habían presentado o completado los informes de tesorería. La gerencia nos ha informado que los balances pendientes a transferir al 31 de diciembre de 2016 y 2015, aproximan:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Distritos	\$ 129,900	\$ 39,753
Fundación	44,243	44,420
Senado Médico	68,226	76,910
IEM	163	*
ICDT	(2,148)	*
Comité de Etica	<u>(4,183)</u>	<u>(9,225)</u>
	<u>\$ 236,201</u>	<u>\$ 151,858</u>

* Cuerpo no recibió transferencia de cuotas por reglamento.

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de Diciembre 2016 y 2015

11. TRANSFERENCIAS DE CUOTAS (Continuación)

Aportación Nueva Sede

Durante el año 2015, en reunión ordinaria de Política Pública de la Junta de Gobierno se aprobó la solicitud de una aportación del 20% del total de cuotas a transferir perteneciente a los Distritos Médicos y una aportación de \$50,000 del Senado Médico, para el financiamiento de la nueva sede del Colegio. Según la gerencia, el total de aportaciones realizadas para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 aproximaron \$96,517 y \$110,288.

12. FIDEICOMISO DE AYUDA AL COLEGIADO Y FAMILIARES

El Fideicomiso de Ayuda al Colegiado y Familiares (el “Fideicomiso”) es una institución sin fines de lucro creada al amparo de la Ley 77 del 13 de agosto del 1994, según enmendada. El propósito del Fideicomiso es generar y administrar fondos para implementar programas de ayuda al colegiado y familiares por razones especiales y de gran necesidad.

El Colegio, según reglamento, debe aportar al Fideicomiso una cantidad anual igual al 3% de los fondos generados por la cuota anual pagada por sus miembros, un 2% para depositar al Fideicomiso y un 1% para costear gastos administrativos.

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el Colegio realizó aportaciones al Fideicomiso por el total de \$47,234 y \$65,920, respectivamente. Adicionalmente, retuvo fondos pertenecientes a trimestres para los cuales no se habían presentado informes de tesorería de aproximadamente \$43,827 y 31,204, respectivamente.

13. INFORMACION SUPLEMENTARIA AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016, el Colegio pagó intereses por \$29,892. En adición, las siguientes transacciones no requirieron uso de efectivo:

- Préstamo por la cantidad de \$1,100,000 fue incurrido para el financiamiento de la nueva sede.
- Transferencia de \$137,241 que se mantenían en acciones de Cooperativa para la apertura de un certificado de depósito.

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de Diciembre 2016 y 2015

14. SEDE DEL COLEGIO

En agosto del 2016, el Colegio adquirió una sede localizada en el área de San Juan. La sede con un costo de \$1,660,000 fue financiado con un préstamo por la cantidad de \$1,100,000. La vieja sede del Colegio localizada en Villa Nevarez fue vendida el 30 de septiembre de 2016, según se presenta en el estado de actividades y cambios en los activos netos.

15. PRESTAMOS A PAGAR

Los préstamos a pagar fueron originados durante el año 2016 y consisten de lo siguiente:

Préstamo a término originado en agosto del 2016 para la compra de la nueva sede. El préstamo es pagadero en 240 plazos de \$8,364 de principal e intereses, siendo los intereses computados a la tasa de 6.75%. El edificio y el terreno adquiridos garantizan el préstamo.

Préstamo originado en septiembre del 2016 para las mejoras a la nueva sede. El préstamo es pagadero en 180 plazos de \$5,505 de principal e intereses. Los intereses son computados a la tasa de interés del 2.95%. El préstamo está garantizado por un certificado de depósito de \$800,000. Véase nota 5 para información adicional.

Préstamo a pagar al 31 de diciembre de 2016	\$ 1,882,791
Menos; porción corriente	<u>70,761</u>
Porción a largo plazo	<u><u>\$ 1,812,030</u></u>

El vencimiento de principal para cada uno de los cinco años siguientes al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

<u>Año que termina el 31 de diciembre</u>	<u>Cantidad</u>
2017	\$ 70,761
2018	73,965
2019	77,341
2020	80,899
2021	84,650
2022 en adelante	<u>1,495,175</u>
Total	<u><u>\$ 1,882,791</u></u>

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de Diciembre 2016 y 2015

16. COMPROMISOS

El Colegio posee varios contratos de arrendamiento operacionales como sigue:

Facilidades del Colegio

Las oficinas donde opera el Colegio actualmente fueron arrendadas mes a mes, mientras se realizan las mejoras a la nueva sede. El canon de arrendamiento mensual es \$10,958 e incluye el pago por la contribución sobre la propiedad inmueble.

Sucursales del Colegio en Mayagüez y Ponce

Estas facilidades fueron arrendadas bajo contratos operacionales, los cuales proveen para un canon de arrendamiento de \$1,100 mensuales y un vencimiento al 31 de marzo del 2018.

Los pagos mínimos futuros por los años requeridos en estos dos contratos de arrendamiento son:

<u>Año terminado el 31 de diciembre</u>	<u>Cantidad</u>
2017	\$ 13,200
2018	3,300
	<u>\$ 16,500</u>

El gasto de renta asociado con los arrendamientos discutido anteriormente fueron \$144,697 y \$139,097 para los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015.

17. SEGUROS

El gasto de seguro incluye el pago de las primas por el seguro de vida y el seguro de incapacidad a corto plazo para miembros.

El beneficio del seguro de vida aplica a todos los médicos miembros que estén al día en sus cuotas, tiene una cubierta por muerte natural de \$10,000 y muerte accidental de \$20,000 para los colegiados menores de 66 años, en el caso de los miembros con 66 años o más la cubierta sería de \$5,000 y \$10,000, respectivamente. Los miembros del Colegio son elegibles para cubierta desde el día que se asocian y mientras mantengan sus pagos de cuotas al día. Los costos de dichas primas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 totalizaron \$253,808 y \$260,680, respectivamente.

El beneficio de seguro de incapacidad a corto plazo es aplicable a todos los miembros médicos que estén al día en sus cuotas y activos en el ejercicio de su profesión. Los costos de dichas primas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 totalizaron \$127,523 y \$130,880, respectivamente.

COLEGIO DE MEDICOS-CIRUJANOS DE PUERTO RICO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 de Diciembre 2016 y 2015**

18. CONTINGENCIAS

El Colegio es parte en varias acciones legales, según la opinión de los asesores legales, se resolvieron a favor del Colegio o no tienen ningún impacto económico para el mismo.

19. AJUSTES A AÑOS ANTERIORES

El Colegio ajustó el balance a principios del año 2015 de la provisión de cuentas incobrables, para registrar la provisión perteneciente al año anterior. El total ajustado contra años anteriores para corregir los balances iniciales por este propósito ascendió a \$315,519.

20. ACTIVOS NETOS ASIGNADOS

El balance de los activos netos asignados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Distritos	\$ 316,798	\$ 362,547
Senado Médico	150,359	106,965
Fundación Médica	132,490	136,220
Comité de Ética	6,451	8,648
Nueva Sede	<u>0</u>	<u>1,150,651</u>
	<u>\$ 606,098</u>	<u>\$ 1,765,031</u>