





INVERSALUD DE LAS AMÉRICAS S.A.S
NIT 900.029.565-0
Estado de Situación Financiera
A 31 de Diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

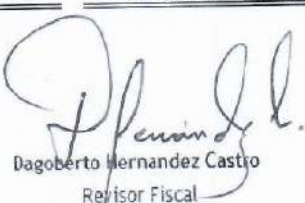
VIGILADO
Supersalud

FECHA DE PUBLICACION:
08 DE ABRIL DE 2019

ACTIVOS	Notas	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes en efectivo	<u>3</u>	868,916,286.87	570,470,866.23
Inversiones	<u>4</u>	10,202,805.79	0.00
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	<u>5</u>	505,784,680.00	379,428,282.80
Activos por impuestos corrientes	<u>6</u>	125,760,666.26	330,081,849.75
Inventarios	<u>7</u>	346,438,823.00	189,331,504.00
Total activos corrientes		1,857,103,261.92	1,469,312,502.78
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	<u>8</u>	1,180,428,733.97	1,279,135,015.39
Otros Activos No Financieros	<u>9</u>	7,603,640.82	7,409,410.03
Intangibles	<u>9</u>	74,730,361.00	78,763,358.00
Impuestos diferidos	<u>10</u>	64,878,914.08	64,878,914.08
Total activos no corrientes		1,327,641,649.87	1,430,186,697.50
TOTAL ACTIVOS		3,184,744,911.79	2,899,499,200.28
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones Financieras	<u>11</u>	2,167,314.66	409,171.08
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	<u>12</u>	509,753,698.40	513,378,311.38
Pasivos por impuestos corrientes	<u>13</u>	45,584,000.00	65,250,925.00
Beneficios a empleados	<u>14</u>	170,380,702.00	145,658,059.00
Ingresos Diferidos	<u>15</u>	113,473,814.58	102,586,953.48
Otros Pasivos	<u>16</u>	8,494,748.00	622.45
Total pasivos corrientes		849,854,277.64	827,284,042.39
Pasivos no corrientes			
Pasivo por ingresos diferidos	<u>15</u>	2,156,002,477.10	1,949,152,116.20
Total pasivos no corrientes		2,156,002,477.10	1,949,152,116.20
TOTAL PASIVOS		3,005,856,754.74	2,776,436,158.59
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido	<u>17</u>	100,000,000.00	50,000,000.00
Reservas	<u>17</u>	17,144,536.18	17,144,536.18
Ganancias Acumuladas	<u>17</u>	142,454,512.35	136,629,396.99
Resultado de Adopción NIIF	<u>17</u>	(80,710,891.48)	(80,710,891.48)
Total patrimonio neto		178,888,157.05	123,063,041.69
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		3,184,744,911.79	2,899,499,200.28


Claudia Berdugo Correa
Representante Legal
C.C. No. 32.717.354


Yuneidis Palma Zambrano
Contador Público
T.P. 103607-T
(Ver certificación adjunta)



Dagoberto Hernandez Castro
Revisor Fiscal
T.P. 81440-T
(Ver certificación adjunta)



INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S
NIT 900.029.565-0
Estado de Resultado Integral
Del 1 Enero AL 31 Diciembre del 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Ingresos	<u>18</u>	8,333,064,923.00	8,343,404,517.00
Costo de ventas	<u>19</u>	4,785,701,180.27	4,714,143,162.08
Ganancia bruta		3,547,363,742.73	3,629,261,354.92
Otros ingresos	<u>20</u>	49,080,078.13	23,744,924.29
Gastos de Venta	<u>21</u>	2,168,759,791.73	2,190,779,333.30
Gastos de Administración	<u>22</u>	1,286,486,510.89	1,293,300,172.30
Otros gastos	<u>23</u>	17,053,444.67	6,432,280.57
Costos financieros	<u>24</u>	97,885,958.21	97,597,966.77
Ganancia antes de impuesto		26,258,115.36	64,896,526.27
Impuestos a las ganancias	<u>25</u>	20,433,000.00	41,288,925.00
Utilidad del Ejercicio		5,825,115.36	23,607,601.27

(Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros)


Claudia Berdugo Correa
Representante Legal
C.C. No. 32.717.354


Yuneidis Palma Zambrano
Contador Público
T.P. 163607-T
(Ver certificación adjunta)


Dagoberto Hernandez Castro
Revisor Fiscal
T.P. 81440-T
(Ver certificación adjunta)



INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S
NIT 900.029.565-0


Estado de Flujos de Efectivo

A 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia del año	5,825,115.36	23,607,601.27
Cargos (abono) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	212,741,658.63	205,406,728.54
Disminuciones (aumentos) de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(126,356,397.20)	(66,244,175.80)
Activos por impuestos corrientes	204,321,183.49	(80,235,456.62)
Inventarios	(157,107,319.00)	(95,183,060.99)
Aumento (disminuciones) de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(3,624,612.98)	(7,239,717.44)
Pasivos por impuestos corrientes	(19,666,925.00)	8,434,593.00
Beneficios a empleados	24,722,643.00	10,654,166.00
Ingresos Diferidos	217,737,222.00	613,074,591.01
Otros Pasivos	8,494,125.55	(92,379,102.75)
Flujo neto de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de la operación	367,086,693.85	519,896,166.22
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes de capital	50,000,000.00	0.00
Obtención y pago de préstamos	1,758,143.58	409,171.08
Flujo neto de efectivo (utilizado en) procedente de actividades de financiamiento	51,758,143.58	409,171.08
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición y retiro de activos fijos e intangibles, neto	(110,196,611.00)	(191,199,838.06)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(110,196,611.00)	(191,199,838.06)
INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	308,648,226.43	329,105,499.24
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL PRINCIPIO DEL PERIODO	570,470,866.23	241,365,366.99
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL FINAL DEL PERIODO	879,119,092.66	570,470,866.23

(Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros)


Claudio Berdugo Correa
Representante Legal
C.C. No. 32.717.354


Yuneidis Palma Zambrano
Contador Público
T.P. 163607-T
(Ver certificación adjunta)


Dagoberto Hernandez Castro
Revisor Fiscal
T.P. 81440-T
(Ver certificación adjunta)




INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S
NIT 900.029.565-0
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
A 31 de Diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

VIGILADO
Supersalud

FECHA DE PUBLICACION:
08 DE ABRIL DE 2019

	Capital emitido	Reservas	Ganancias acumuladas	Resultado de Adopcion Niif	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017					
Capital emitido	50,000,000.00	17,144,536.00	136,629,396.69	(80,710,891.00)	123,063,041.69
Reservas	50,000,000.00				50,000,000.00
Ganancias acumuladas			5,825,115.36		5,825,115.36
Resultado Adopcion Niif					-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	100,000,000.00	17,144,536.00	142,454,512.05	-80,710,891.00	178,888,157.05

(Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros)


Claudia Berdugo Correa
Representante Legal
C.C. No. 32.717.354


Yuneidis Palma Zambrano
Contador Público
T.P. 163607-T
(Ver certificación adjunta)


Dagoberto Hernandez Castro
Revisor Fiscal
T.P. 81440-T
(Ver certificación adjunta)

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

1. INFORMACIÓN GENERAL

INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S es una sociedad por acciones simplificada, de calidad societaria independiente radicada en Colombia, el domicilio de su sede social y principal centro de negocio está ubicado en la carrera 49C No. 82 – 101 en la ciudad de Barranquilla, fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas inicialmente como sociedad anónima mediante escritura pública No. 2.861, del 13 de Junio de 2005, de la Notaría 5 de Barranquilla, con una duración hasta 5 Julio de 2036, luego transformada en Sociedad Anónima Simplificada S.A.S mediante acta No 13 del 5 de Julio de 2016. Es una compañía local de que presta servicios de la práctica odontológica. Dentro de esta definición misional se resalta el hecho que esta compañía permanentemente está buscando apoyar a sus clientes en la identificación, implementación y apropiación de tecnologías que permitan finalmente incrementar sus niveles de productividad a través de procesos de gestión tecnológica basados en buenas prácticas.

La Compañía tiene por objeto social principal las siguientes actividades: La prestación de servicios de salud, así como la operación, mercadeo, administración, explotación, a cualquier título de programas, instalaciones para la prestación de servicios de salud.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de Presentación – La Compañía de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, prepara sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en su versión año 2009 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés). Adicionalmente, la Compañía en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios que difieren al de las NIIF para PYMES emitidas por el IASB:

Bases de Preparación - La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, con corte a 31 de Diciembre de cada año. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros anuales de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia (PCGA colombianos). La información financiera correspondiente al Estado de Situación Financiera de Apertura con fecha 1 de Enero de 2016, se presenta de acuerdo a lo establecido en la sección 35 adopción por primera vez según las NCIF PYMES. Los efectos de los cambios de los PCGA colombianos aplicados al 31 de diciembre de 2015 y el estado de situación financiera de apertura se explican en la Nota 24

Principio de causación o devengo - INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

El efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden los saldos de efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable y son usados por INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

Efectivos y equivalentes de efectivo:	2018	2017
Caja	16,526,250.00	20,358,300.00
Bancos y otros equivalentes de efectivo	852,390,036.87	550,112,566.23
Total efectivo y equivalente de efectivo	868,916,286.87	570,470,866.23

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

FECHA DE PUBLICACION:
08 DE ABRIL DE 2019**4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

Esta fiducuenta es una Inversión Colectiva Abierto sin pacto de permanencia, que tiene como finalidad la administración de liquidez.

El monto de las inversiones a 31 de Diciembre de 2018, corresponde a 354.32946344 unidades con un valor de la unidad de \$ 28,794.68641835.

Inversiones	2018	2017
Inversiones	10,202,805.79	0.00
Total Inversiones	10,202,805.79	0.00

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los servicios prestados por INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S, se realizan con condiciones de créditos normales con plazos de pago corrientes, y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses corrientes.

Las ventas de bienes o servicios cuyo plazo de pago sea corriente y que no tengan establecida una tasa de interés se medirán inicialmente a su importe no descontado (o valor nominal). Si el plazo de pago pactado se extiende más allá de los términos comerciales normales y se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado; se medirán al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

Cuentas por cobrar Comerciales	2018	2017
Nacionales	322,638,876.00	184,983,264.00
Total Cuentas Por Cobrar Comerciales	322,638,876.00	184,983,264.00
Otras cuentas por cobrar:		
A proveedores	11,315,692.00	2,112,250.00
A trabajadores	11,632.00	226,335.00
Tarjetas de crédito	0.00	308.80
Otros	42,768,400.00	42,768,400.00
Reclamaciones	29,177,380.00	28,950,054.00
Educación	2,070,200.00	45,171.00
Responsabilidades	97,802,500.00	120,342,500.00
Total otras cuentas por cobrar	183,145,804.00	194,445,018.80
Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	505,784,680.00	379,428,282.80



INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S

Nit: 900.029.565-0

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

VIGILADO
Supersalud

FECHA DE PUBLICACION:
08 DE ABRIL DE 2019

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE

El impuesto corriente, corresponde al ejercicio presente, y se generó de la cantidad de retenciones ya canceladas, cuyas cuotas diferenciales obtenidas es negativa, por lo que se generó un saldo a favor objeto de devolución por parte de la Administración de Impuestos y Aduanas Nacionales a INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

Activos por impuestos corrientes	2018	2017
Retención en la fuente	53,702,666.26	51,658,849.75
Autorretención especial	66,787,000.00	66,940,000.00
Saldo a favor en renta	0.00	206,157,000.00
Industria y Comercio	5,271,000.00	5,326,000.00
Total activos por impuesto corrientes	125,760,666.26	330,081,849.75

7. INVENTARIOS

INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S reconoce en el momento inicial sus inventarios al costo, los costos de adquisición de inventario para INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S comprenderán: el precio de compra, transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de productos destinados a la prestación de servicio.

Los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición. Los descuentos por pronto pago se descontarán del valor del inventario.

Al cierre de cada período INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S determinará si el importe en libros de los inventarios excede su precio de venta (valor neto de realización). En caso de que haya excesos, INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S ajusta los inventarios a su valor neto realización contra un gasto por deterioro en el estado de resultados.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

Inventarios	2018	2017
Material Odontológico	346,438,823.00	189,331,504.00
Total inventarios	346,438,823.00	189,331,504.00

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo se mide al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible a la adquisición del activo y todos los gastos relacionados con el traslado del activo a su ubicación final y el acondicionamiento necesario para que comience a operar. Cuando las partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo tienen diferentes vidas útiles, se registran como componentes separados de propiedades, planta y equipo.

El costo de reemplazo de una partida de propiedades, planta y equipo se capitalizan solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y su costo se puede determinar de manera confiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de los registros contables. Los gastos de mantenimiento y reparaciones de las propiedades, plantas y equipos se reconocen en resultados conforme se incurren.

La depreciación comienza cuando el activo está disponible para su uso y se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Cuando las partes significativas de una partida de



INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S

Nit: 900.029.565-0

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)



FECHA DE PUBLICACION:
08 DE ABRIL DE 2019

propiedad, planta y equipo tienen diferentes vidas útiles, se registran como componentes separados de propiedades, planta y equipo.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, inversiones y activos intangibles para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos) con su importe en libros.

El importe recuperable de un activo se determina como el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Estas revisiones se llevan a cabo sobre una base de activo por activo, excepto cuando los activos no generan flujos de efectivo independientes de otros activos, en cuyo caso la revisión se realiza a nivel de unidades generadoras de efectivo.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

La depreciación comienza cuando el activo está disponible para su uso y se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

A continuación, se indican las vidas útiles estimadas de las principales categorías de propiedades, planta y equipo:

Costo	1 Enero 2017	Adiciones	Total 31 de Diciembre de 2017- 1 Enero 2018	Adiciones	Total 31 de Diciembre de 2018
Mejoras propiedades ajenas	693,164,329	39,574,150	732,738,479	54,810,720	787,549,199
Maquinaria y Equipo	528,665,214	26,244,636	554,909,850	7,400,000	562,309,850
Equipo de oficina	211,017,022	4,614,641	215,631,663	8,424,769	224,056,432
Equipo de Cómputo	270,389,787	11,175,000	281,564,787	4,225,000	285,789,787
Equipo medico	505,735,363	6,307,000	512,042,363	13,889,729	525,932,092
Equipo de hotelería	782,475	-	782,475	-	782,475
Total Costo Activos	2,209,754,190	87,915,427	2,297,669,617	88,750,218	2,386,419,835

Depreciacion Acumulada	Depreciacion acumulada 1 Enero 2017	Depreciación anual 2017	Total depreciación acumulada 2017	Depreciación anual 2018	Total depreciación acumulada 2018
Mejoras propiedades ajenas	73,843,570	58,138,273	131,981,843	62,159,321	194,141,164
Maquinaria y Equipo	191,442,713	56,694,760	248,137,473	58,715,154	306,852,627
Equipo de oficina	126,327,319	14,529,420	140,856,739	15,127,270	155,984,009
Equipo de Cómputo	155,707,065	29,437,118	185,144,183	27,800,018	212,944,201
Equipo medico	288,936,095	22,695,794	311,631,889	23,654,736	335,286,625
Equipo de hotelería	782,475	-	782,475	-	782,475
Total depreciacion acumulada	837,039,237	181,495,365	1,018,534,602	187,456,499	1,205,991,101
Importe en libros 2017			1,279,135,015	Importe en libros 2018	
				1,180,428,734	

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

FECHA DE PUBLICACION:
08 DE ABRIL DE 2019

Categoría	Método	Vida útil
Maquinaria y equipo	Línea recta	10 a 15 años
Equipo de transporte	Línea recta	3 a 5 años
Muebles y enseres	Línea recta	3 a 8 años
Equipo de computación y comunicación	Línea recta	5 años

9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Los otros activos financieros no corrientes corresponden los seguros adquiridos anticipadamente por la compañía, los cuales han sido pagados a un tercero para transferir los riesgos asociados por la prestación del servicio desarrollado por la compañía, estos se reconocen como un activo en la fecha en que se efectúa el pago y luego como un gasto en los resultados durante el periodo de cobertura de los seguros.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

	2018	2017
Activos no financieros		
Seguros	7,603,640.82	7,409,410.03
Total Seguros	7,603,640.82	7,409,410.03
Intangibles		
Derechos	69,197,188.00	77,258,992.00
Cargos diferidos - Software	5,533,173.00	1,504,366.00
Total intangibles	74,730,361.00	78,763,358.00
Total otros activos	82,334,001.82	86,172,768.03

10. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Corresponden al reconocimiento del impuesto diferido generado por las diferencias temporarias entre las bases contables y fiscales.

	2018	2017
Impuesto Diferido	64,878,914.08	64,878,914.08
Total otros activos	64,878,914.08	64,878,914.08

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponden a obligaciones con entidades financieras sobre las cuales se fijan tasas fijas o variables de interés y sobre las cuales no se incurren en costos adicionales para su adquisición. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros. Las deudas se reconocen inicialmente al precio de transacción (es decir, el valor presente del efectivo por pagar al banco, incluyendo los costos de transacción). Posteriormente, los préstamos se expresan al costo amortizado. El gasto por intereses se reconoce con base en el método de interés efectivo y se incluyen en los

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

FECHA DE PUBLICACION:
08 DE ABRIL DE 2019

costos financieros. Las deudas se clasifican como pasivos corrientes a menos que INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S tenga una obligación incondicional de diferir la liquidación del pasivo a por lo menos 12 meses después de la fecha de reporte.

Las operaciones de financiación (préstamos) que se consideren materiales se medirán al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar, siempre y cuando estos préstamos tengan plazos de pago establecidos. Si no existen plazos de pago, se reconocen a su valor nominal y presentarán como activos no corrientes.

Las obligaciones financieras corresponden a obligaciones con tarjeta de crédito.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

Obligaciones financieras	2018	2017
Tarjetas de Crédito	2,167,314.66	409,171.08
Total obligaciones financieras	2,167,314.66	409,171.08

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales con plazos de pago corrientes y no tienen intereses. Las compras de bienes o servicios cuyo plazo de pago sea corriente y que no tengan establecida una tasa de interés medirán inicialmente a un importe no descontado (o valor nominal).

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

Cuentas comerciales por pagar	2018	2017
Nacionales	223,532,349.60	233,778,500.60
Total proveedores nacionales	223,532,349.60	233,778,500.60
Otras cuentas por pagar:		
A proveedores	218,820,212.80	213,085,783.80
Préstamos a socios y accionistas	0.00	0.00
Retenciones en la fuente	16,772,000.00	15,975,000.00
Retenciones de Industria y Comercio	1,855,000.00	414,000.00
Retenciones y aportes	38,758,837.00	34,777,049.98
Acreedores varios	10,015,299.00	15,347,977.00
Total otras cuentas por pagar	286,221,348.80	279,599,810.78
Total corriente	509,753,698.40	513,378,311.38

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El impuesto corriente, corresponde al ejercicio presente comprado, y se generó de las cuotas diferenciales obtenidas positivas, por lo que se generó un saldo a pagar a la Administración de Impuestos y Aduanas Nacionales.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

FECHA DE PUBLICACION:
08 DE ABRIL DE 2019

Impuesto de Industria y Comercio	2018	2017
Impuesto de Renta	20,433,000.00	41,288,925.00
Impuesto de Industria y Comercio	<u>25,151,000.00</u>	<u>23,962,000.00</u>
Total Impuesto de Industria y Comercio	<u>45,584,000.00</u>	<u>65,250,925.00</u>

14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Las obligaciones por beneficios a los empleados corresponden a sueldos, salarios, prestaciones sociales definidas por la ley colombiana. Estos conceptos se generan y se pagan en un plazo inferior a 1 año. Al ser beneficios de corto plazo, se causan en la medida en que se reciben los servicios de los empleados y se miden sobre una base sin descuento.

Los beneficios por terminación de contrato se pagan cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el retiro a cambio de estos beneficios. INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S reconoce los beneficios por terminación de contrato cuando está demostrablemente comprometida, bien sea: i) a poner fin a la relación laboral del empleado de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o ii) a proporcionar beneficios por terminación de contrato como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

Beneficios a empleados	2018	2017
Nomina Por Pagar	0.00	265,041.00
Cesantías consolidadas	116,607,041.00	104,161,702.00
Intereses de cesantías	13,854,010.00	12,193,512.00
Vacaciones Consolidadas	<u>39,919,651.00</u>	<u>29,037,804.00</u>
Total beneficios a empleados	<u>170,380,702.00</u>	<u>145,658,059.00</u>

15. INGRESOS DIFERIDOS

INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S reconoce los anticipos recibidos de clientes como ingresos diferidos, siempre y cuando las obligaciones relacionadas a este ingreso no hayan sido cumplidas. Su reconocimiento inicial se incluye dentro de otros pasivos por el valor recibido. No se determina como pasivos financieros debido a que la deuda que este genera se cancela a medida de la entrega del bien o servicio prestado.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

Ingresos diferidos	2018	2017
Ingresos Diferidos Corrientes	113,473,814.58	102,586,953.48
Ingresos Diferidos No Corrientes	<u>2,156,002,477.10</u>	<u>1,949,152,116.20</u>
Total ingresos diferidos	<u>2,269,476,291.68</u>	<u>2,051,739,069.68</u>

16. OTROS PASIVOS

Corresponde a los los dineros recibidos por el ente económico a nombre de terceros y que en consecuencia serán reintegrados o transferidos a sus dueños en los plazos y condiciones convenidos.

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

FECHA DE PUBLICACION:
08 DE ABRIL DE 2019

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

Otros pasivos	2018	2017
Ingresos recibidos para terceros	8,494,748.00	622.45
Total otros pasivos corrientes	8,494,748.00	622.45

17. PATRIMONIO NETO

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio. INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S mide los instrumentos de patrimonio al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, netos de los costos directos por la emisión de instrumentos de patrimonio. Si se difiere el pago y el valor del dinero en el tiempo es material, la medición inicial debe hacerse con base en el valor presente.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

Patrimonio	2018	2017
Capital en acciones	100,000,000.00	50,000,000.00
Reservas y Fondos	17,144,536.18	17,144,536.18
Ganancias acumuladas	142,454,512.35	136,629,396.99
Resultado adopción NIIF	(80,710,891.48)	(80,710,891.48)
Total Patrimonio	178,888,157.05	123,063,041.69

El Capital emitido, se encuentra en su totalidad autorizado, suscrito y pagado, el valor nominal de las acciones de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S es de \$5.000 (Mil Pesos M/L) cada una estaba distribuido de la siguiente manera:

CEDULA	NOMBRE DE ACCIONISTAS	AÑO	No ACCIONES	VR UNIT	VR TOTAL PATRIMONIO	%PART
32,717,354	Claudia Patricia Berdugo Correa	2018	10.000	\$ 5.000	\$ 50.000.000	50%
72,150,769	Javier Ardany Páez Saavedra	2018	10.000	\$ 5.000	\$ 50.000.000	50%
TOTAL PARTICIPACION			20.000		\$100,000,000	100%

18. INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos recibidos de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S se reconocen cuando se cumplen los siguientes criterios:

Prestación de servicios – a) El importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad; b) Es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción; c) El grado de terminación de la transacción, al final de periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad. La Compañía presta servicios de diversas actividades el reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios se efectúa en el período contable en que se prestan los servicios, por referencia a la etapa de terminación de la transacción específica y evaluada sobre la base del servicio real provisto como una proporción del total de servicios que serán provistos.

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

FECHA DE PUBLICACION:
08 DE ABRIL DE 2019

Cuando los servicios se prestan a través de un número indeterminado de actos, a lo largo de un periodo de tiempo especificado, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de forma lineal a lo largo del intervalo de tiempo acordado. Cuando se acuerda para la prestación del servicio un acto específico que es mucho más significativo que el resto de los actos acordados, el reconocimiento de los ingresos se pospondrá hasta que el mismo haya sido ejecutado, mientras tanto los costos que suponga el desarrollo de las actividades necesarias para prestar el servicio se reconocerán como inventarios incluyendo fundamentalmente la mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en la prestación del servicio, y otros costos indirectos atribuibles, pero sin incluir márgenes de ganancia ni costos indirectos no atribuibles.

Dado que los ingresos corresponden a transacciones originadas de la Prestación de Servicios de odontología; INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S, reconoce y registra en sus estados financieros los ingresos provenientes cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) Se haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (c) Sea probable que se obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (d) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

Ingresos	2018	2017
Odontología	8,121,968,995.00	8,169,935,122.00
Imagenología	389,994,757.00	371,319,718.00
Devoluciones en venta	(178,898,829.00)	(197,850,323.00)
Total ingresos operacionales	8,333,064,923.00	8,343,404,517.00

19. COSTOS DE VENTA

INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S agrupa en este rubro las cuentas que representan la acumulación de los costos directos e indirectos necesarios para la prestación de servicios; de acuerdo con la actividad social desarrollada por la misma.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

Costo de Servicio	2018	2017
Consumo de Materiales	486,360,780.27	547,147,778.93
Laboratorios	406,644,694.00	387,276,446.00
Costo de Personal	550,480,615.00	513,954,485.15
Honorarios	2,254,891,876.00	2,251,609,692.00
Arrendamientos	748,968,583.00	708,827,941.00
Servicios	284,962,676.00	256,636,164.00
Mantenimiento, Reparaciones y Accesorios	53,391,956.00	39,111,057.00
Diversos	0.00	9,579,598.00
Total costo de venta	4,785,701,180.27	4,714,143,162.08

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

FECHA DE PUBLICACION:
08 DE ABRIL DE 2019**20. OTROS INGRESOS**

Cuando INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S intercambie bienes o servicios de naturaleza y valor similar, o diferente, pero la transacción carezca de carácter comercial, la Compañía no reconocerá ingresos de actividades ordinarias si no como ingresos no operacionales dentro de los otros Ingresos.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

Otros Ingresos	2018	2017
Rendimientos Financieros	3,270,256.31	2,171,790.08
Recuperaciones	20,855,755.52	4,006,969.00
Indemnizaciones	14,551,552.00	1,854,892.00
Sobrantes de caja	309,736.00	160,962.00
Aprovechamientos	10,071,690.81	15,534,930.10
Ajuste al peso	21,087.49	15,381.11
Total ingresos no operacionales	49,080,078.13	23,744,924.29

21. GASTOS DE VENTA

Registra los gastos directamente relacionados con la gestión de ventas de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

Gastos operacionales de venta	2018	2017
Gasto de Personal	763,421,937.00	756,646,900.68
Honorarios	1,384,329.00	1,143,992.00
Impuestos, Tasas y Gravámenes	1,938,971.00	2,639,994.00
Contribuciones y Afiliaciones	208,932,188.00	209,184,563.00
Servicios	92,823,620.00	90,406,610.00
Legales	3,273,958.00	15,600.00
Mantenimiento, Reparaciones y Accesorios	46,419,044.74	34,008,570.00
Adecuaciones e Instalaciones en Propiedades Ajenas	2,519,576.00	10,933,899.00
Gastos de Viaje	8,288,127.00	7,378,204.00
Publicidad Directa	910,195,893.00	931,683,586.00
Diversos	129,562,147.99	146,737,414.62
Total gastos operacionales de venta	2,168,759,791.73	2,190,779,333.30

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos operacionales de administración son ocasionados en el desarrollo del objeto social principal de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S y registra, sobre la base de causación, las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio directamente relacionados con la gestión administrativa encaminada a la dirección, planeación, organización de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad operativa de la compañía.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

**FECHA DE PUBLICACION:
08 DE ABRIL DE 2019**

Gastos de administración	2018	2017
Gasto de Personal	679,452,310.40	694,973,045.16
Honorarios	50,973,443.00	50,665,988.00
Impuestos, Tasas y Gravámenes	110,682,544.83	113,260,031.78
Contribuciones y Afiliaciones	1,329,000.00	1,278,100.00
Servicios	17,848,998.00	28,088,863.00
Legales	10,442,179.00	9,111,315.00
Mantenimiento, Reparaciones y Accesorios	5,032,652.00	745,773.00
Adecuaciones e Instalaciones en Propiedades Ajenas	0.00	2,824,323.00
Gastos de Viaje	103,076,994.39	105,345,614.78
Depreciaciones	187,456,499.42	181,495,364.54
Amortizaciones	25,285,159.21	23,911,364.00
Diversos	94,906,730.64	81,600,390.04
Total gastos de administración	1,286,486,510.89	1,293,300,172.30

23. OTROS GASTOS

Comprende las sumas pagadas y/o causadas por gastos no relacionados directamente con la explotación del objeto social de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

Otros Gastos	2018	2017
Gastos extraordinarios de ejercicios anteriores	16,288,733.00	6,078,427.00
Impuestos asumidos	662,987.00	39,768.88
Costos y gastos sin requisitos tributarios	0.00	250,000.00
Ajuste al peso	101,724.67	64,084.69
Total Otros Gastos	17,053,444.67	6,432,280.57

24. COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros generados en este rubro se originaron por los intereses de tarjetas crédito a cargo de la compañía.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

Otros costos	2018	2017
Gastos y Comisiones Bancarias	96,226,898.21	83,919,950.51
Diferencia en Cambio	0.00	97,951.83
Otros costos financieros	165,262.14	11,691,176.10
Intereses	1,493,797.86	1,867,388.33
Comisiones tarjetas de crédito	0.00	21,500.00
Total costos financieros	97,885,958.21	97,597,966.77

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

**FECHA DE PUBLICACION:
08 DE ABRIL DE 2019****25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Las disposiciones fiscales aplicables a INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S estipulan que la tarifa aplicable al impuesto sobre la renta para el año 2017 es del 34.

Impuesto a las ganancias reconocido en ganancias o pérdidas; el gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido, el impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal gravada del año.

Los saldos a Diciembre 31 de 2018 están conformados así:

Impuesto de Renta y Complementarios	2018	2017
Impuesto de Renta y Complementarios	20,433,000.00	41,288,925.00
TOTAL IMPTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	20,433,000.00	41,288,925.00

26. ADOPCION POR PRIMERA VEZ

A continuación enunciamos los principales ajustes y reclasificaciones de la transición a las NIIF para PYMES que afectan el patrimonio al 1 de enero de 2015 (fecha de la transición de las NCIF) y que surgen de comparar las políticas contables aplicadas por INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S en la preparación de los estados financieros hasta el cierre del ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2015 y las políticas contables aplicadas por INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S en la preparación de los estados financieros a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2016 bajo NCIF para PYMES. Para la preparación de los estados financieros de adopción por primera vez, INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S aplicó todos los procedimientos requeridos.

Los primeros estados financieros de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S de acuerdo con las con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia se prepararon al 31 de diciembre de 2016. Las políticas de contabilidad indicadas se han aplicado de manera consistente desde el balance de apertura con corte al 1 de enero de 2015 (fecha de transición).

En la preparación del balance de apertura, INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S ha ajustado las cifras reportadas previamente en los estados financieros preparados de acuerdo con los PCGA colombianos.

Una explicación de cómo la transición de los PCGA colombianos a las NCIF ha afectado la posición financiera de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S se expone a continuación:

Conciliación del patrimonio de la Compañía al 1 de enero de 2016 (fecha de transición a las NCIF para PYMES)

	Enero 1 de 2016	Diciembre 31 de 2016
Patrimonio bajo PCGA- Colombianos	\$ 199.314.838	\$ 225.396.836
Eliminación de Ajustes por Inflación [*]	\$ -1.510.008	\$ -1.510.008
Eliminación de Reserva Legal	\$ 0	\$ -2.086.725
Ganancia Acumulada Efecto Aplicación NCIF	\$ 0	\$ -41.633.771
Subtotal Patrimonio bajo NCIF para PYMES	\$ 197.804.830	\$ 180.166.332

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

FECHA DE PUBLICACION:
08 DE ABRIL DE 2019

Ajustes por conversión a NCIF para PYMES	\$	-80.710.901	\$	-80.710.901
Eliminación de Cuenta - 1635 - Licencias	\$	-23.419.300	\$	-23.419.300
Reconocimiento - 169840 - Amortización acumulada	\$	3.986.826	\$	3.986.826
Eliminación de Cuenta - 1705 - Gastos Pagados por Anticipados	\$	-13.757.649	\$	-13.757.649
Eliminación de Cuenta - 1710 - Cargos Diferidos	\$	-91.387.012	\$	-91.387.012
Eliminación de Ajustes por Inflación	[*] \$	1.510.008	\$	1.510.008
Ajuste neto Impuesto Diferido	\$	42.356.226	\$	42.356.226
Patrimonio bajo NCIF para PYMES	\$	117.093.929		99.455.431

[*] El efecto de esta eliminación es cero (0), por ser una partida dentro del mismo Patrimonio.

A continuación enunciamos los principales ajustes y reclasificaciones de la transición a las NIIF para PYMES que afectan el patrimonio al 1 de enero de 2016 (fecha de la transición de las NCIF) y que surgen de comparar las políticas contables aplicadas por INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S en la preparación de los estados financieros hasta el cierre del ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2015 y las políticas contables aplicadas por INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S en la preparación de los estados financieros a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2016 bajo NCIF para PYMES.

Para la preparación de los estados financieros de adopción por primera vez, INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S aplicó todos los procedimientos requeridos. Los primeros estados financieros de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S de acuerdo con las con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia se prepararon al 31 de diciembre de 2017. Las políticas de contabilidad indicadas se han aplicado de manera consistente desde el balance de apertura con corte al 1 de enero de 2016 (fecha de transición).

En la preparación del balance de apertura, INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S ha ajustado las cifras reportadas previamente en los estados financieros preparados de acuerdo con los PCGA colombianos. Una explicación de cómo la transición de los PCGA colombianos a las NCIF ha afectado la posición financiera de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S se expone a continuación:

Conciliación del resultado integral de la Compañía al 31 de diciembre de 2016

	Junio 30 de 2017
Resultado de acuerdo a PCGA Colombianos	\$ 26.082.025
Ajustes por conversión NCIF para PYMES:	
Ajuste Amort. Intangible	6.155.895
Ajuste Amort. Diferido	6.078.642
Ajuste Eliminación Diferido	-4.634.142
Ajustes Depreciación Propiedades ajenas	-73.843.570
Ajuste neto Impuesto diferido	22.522.680
Resultado integral de acuerdo a NCIF para PYMES	\$ -17.638.471



INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S

Nit: 900.029.565-0

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

VIGILADO
Supersclud

FECHA DE PUBLICACION:
08 DE ABRIL DE 2019

Detalle de ajustes por conversión a NCIF para PYMES

- El ajuste No.1 y No. 2 corresponde a la Eliminación de Licencias por valor de \$ -23.419.300, debido a que no cumple con los criterios para ser reconocido como un activo intangible y por tal razón se realiza la reversión de la amortización acumulada por valor de 3.986.826,30 asociadas a la licencia no reconocida como activo intangible. Para reconocer los activos intangibles se deber tener en cuenta los siguientes criterios:
 - a. Es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a la entidad;
 - b. El costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad; y
 - c. El activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.
- El ajuste No.3 y No.4 corresponde a la Eliminación por valor de \$ 13.757.649 de Gastos Pagados Por Anticipado y de \$91.387.012 de cargos diferidos, en razón a que el nuevo marco normativo no contempla la posibilidad de reconocer como diferidos los desembolsos que no se identifican con un activo en particular, independientemente que los mismos se puedan asociar con ejercicios futuros.
- El ajuste No. 5 corresponde a la Eliminación por valor de \$ 1.510.008 de ajuste por inflación en el patrimonio, el efecto de este ajuste es para reflejar el desmonte de Ajuste por Inflación en Colombia en el año 2007.
- El ajuste No. 6 corresponde al Reconocimiento de impuesto diferido por valor de \$ 42.356.226, generados principalmente por los ajustes realizados para dar cumplimiento a NCIF para Pymes.


Claudia Berdugo Correa
Representante Legal
C.C. No. 32.717.354


Yuneidis Palma Zambrano
Contador Público
T.P. 163607-T
(Ver certificación adjunta)


Dagoberto Hernandez Castro
Revisor Fiscal
T.P. 81440-T
(Ver certificación adjunta)

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

A la Asamblea General de la Compañía **INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S.**

He auditado el Estado de Situación Financiera de la Compañía **INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S.** al 31 de Diciembre de 2.017 y 2.018, y los correspondientes Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas y las Revelaciones hechas a través de las Notas que han sido preparadas como lo establece la Ley 1314 de 2009, el Decreto 3022 de 2013 y el Decreto 2420 de 2015, con sus modificatorias y reglamentarias, formando parte integral de dichos estados, y en resumen las principales políticas contables más relevantes.

La preparación y debida presentación de los Estados Financieros está bajo la responsabilidad de la Administración, quien debe ajustarse en su elaboración al cumplimiento de las normas internacionales de información financiera de general aceptación en Colombia. Esta responsabilidad incluye: Diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación de Estados Financieros, libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Es mi responsabilidad expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, basado en la auditoría aplicada a los mismos, donde obtuve la información necesaria para el fiel desempeño de mis funciones de Revisoría Fiscal, acorde al cumplimiento de las normas de auditoría y aseguramiento generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que planifique y ejecute una adecuada revisión para verificar satisfactoriamente la fidedignidad de los Estados Financieros, examinando con base en pruebas selectivas de las evidencias que soportan la veracidad, los montos y las correspondientes revelaciones en dichos estados. Además, incluye el análisis de las normas contables utilizadas y de las estimaciones hechas por la administración de la compañía, así como la evaluación de los estados financieros en conjunto, y la aplicación de otros tipos de procedimientos de auditoría. También, incluyó la obtención de un entendimiento los elementos del control interno, valorando el riesgo que existan debilidades importantes que prueben y evalúen la efectividad del diseño y la operación del control interno con base al riesgo valorado. Considero que las conclusiones de las pruebas que realicé proporcionan una base confiable para fundamentar el dictamen que expreso más adelante.

Dadas las limitaciones inherentes de cualquier estructura de control interno, pueden ocurrir errores o irregularidades y no ser detectados; también las proyecciones de cualquier

evaluación de control interno para períodos futuros están sujetas al riesgo de que el control interno se pueda tornar inadecuado por los cambios en sus elementos.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, tomados fielmente de los libros, presentan en forma confiable la Situación Financiera de la Compañía **INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S.** al 31 de Diciembre de 2.017 y 2.018, los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con las normas legales de aceptación general en Colombia aplicadas uniformemente, y además estos Estados Financieros Certificados son concordantes con el Informe de Gestión de la Gerencia, de acuerdo a lo dispuesto en el art. 38 de la ley 222 de 1995.

Mi examen incluyó también la observación de liquidación y pagos oportunos al sistema integral de aportes (Entidades de Salud, Pensión, ARL, Caja de Compensación, ICBF y SENA) concluyendo que éstos corresponden a los que la ley exige.

Además, basado en el alcance de mi examen, conceptúo que la contabilidad se lleva conforme a las normas legales y a la técnica contable; que las operaciones registradas y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y de la sociedad, a las disposiciones de la Asamblea y a las decisiones de la Junta Directiva. Que la correspondencia, los comprobantes de las cuentas, los libros de actas y de registro de accionistas se llevan y conservan debidamente; que existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad ó de terceros eventualmente en su poder.

Barranquilla, 26 de Febrero 2019



DAGOBERTO HERNANDEZ CASTRO

Revisor Fiscal T.P. No. 81440-T

Dirección Domicilio: Calle 72 No. 41B – 09 Oficina 306
Barranquilla - Atlántico