

INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S

Nit : 900.029.565-0

BARRANQUILLA-ATLÁNTICO

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE DE 2017-2016

(Valores Expresados en Pesos Colombianos)


VIGILADO  
Supersalud 

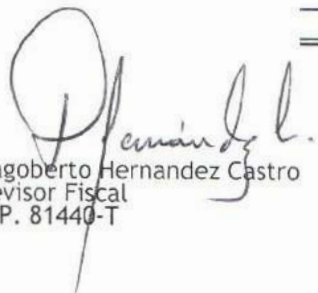
FECHA DE PUBLICACION:  
05 DE ABRIL DE 2018

CODIGO	DESCRIPCION	NOTAS	PERIODO	
			Diciembre 31 2017	Diciembre 31 2016
<b>ACTIVO</b>				
11	DISPONIBLE	1	570,470,866	241,365,367
1105	CAJA		20,358,300	18,781,650
1110	BANCOS		37,230,117	57,865,509
1120	CUENTAS DE AHORRO		512,882,450	164,718,208
13	DEUDORES	2	709,510,133	563,030,500
1305	CLIENTES		184,983,264	113,432,746
1325	CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS O ACCIONISTAS		0	0
1330	ANTICIPOS AVANCES Y DEPOSITOS		45,107,294	46,774,185
1355	ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR		330,081,850	249,846,393
1360	RECLAMACIONES		28,950,054	5,459,240
1365	CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES		120,387,671	147,517,936
14	INVENTARIOS	3	189,331,504	94,148,443
1422	MATERIALES ODONTOLOGICOS		189,331,504	94,148,443
15	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	4	1,279,135,015	753,394,194
1504	EDIFICACIONES		732,738,479	0
1520	MAQUINARIA Y EQUIPO		554,909,850	528,665,214
1524	EQUIPO DE OFICINA		215,631,663	211,017,022
1528	EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACIÓN		281,564,787	270,389,787
1532	EQUIPO MEDICO CIENTIFICO		512,042,363	505,735,363
1536	EQUIPO DE HOTELERIA RESTAURANTE Y CAFETERIA		782,475	782,475
1540	EQUIPO DE TRANSPORTE		0	0
1592	DEPRECIACION ACUMULADA		(1,018,534,602)	(763,195,667)
16	INTANGIBLES	5	77,258,992	13,276,579
1635	LICENCIAS		-	17,263,405
1698	AMORTIZACION ACUMULADA		77,258,992	(3,986,826)
17	DIFERIDOS	6	73,792,690	804,043,953
1705	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		7,409,410	14,858,693
1710	CARGOS DIFERIDOS		66,383,280	789,185,260
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2,899,499,200</b>	<b>2,469,259,036</b>
<b>PASIVO</b>				
21	OBLIGACIONES FINANCIERAS	7	409,171	379,742
2105	BANCOS NACIONALES		409,171	379,742
22	PROVEEDORES	8	233,778,501	208,816,124
2205	NACIONALES		233,778,501	208,816,124
23	CUENTAS POR PAGAR	9	279,599,811	311,801,905
2335	COSTOS Y GASTOS POR PAGAR		213,085,784	254,675,882
2365	RETENCION EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE		15,975,000	21,742,000
2368	IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENIDO		414,000	464,000
2370	RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA		34,777,050	30,088,942
2380	ACREEDORES VARIOS		15,347,977	4,831,081
24	IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS	10	65,250,925	22,007,000
2404	DE RENTA Y COMPLEMENTARIO		41,288,925	0
2412	DE INDUSTRIA Y COMERCIO		23,962,000	22,007,000
25	OBLIGACIONES LABORALES	11	145,658,059	135,003,893
2505	NOMINA POR PAGAR		265,041	0
2510	CESANTIAS CONSOLIDADAS		104,161,702	99,225,248
2515	INTERESES SOBRE CESANTIAS		12,193,512	11,713,944
2525	VACACIONES CONSOLIDADAS		29,037,804	24,064,701

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**  
Nit : 900.029.565-0  
**BARRANQUILLA-ATLÁNTICO**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE DE 2017-2016**  
(Valores Expresados en Pesos Colombianos)

CODIGO	DESCRIPCION	NOTAS	PERIODO	
			Diciembre 31 2017	Diciembre 31 2016
26	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	12	0	34,809,332
2615	PARA OBLIGACIONES FISCALES		0	34,809,332
27	DIFERIDOS	13	2,051,739,070	1,438,664,479
2705	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO		2,051,739,070	1,438,664,479
28	OTROS PASIVOS	14	622	92,379,725
2815	INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS		622	92,379,725
	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>2,776,436,159</b>	<b>2,243,862,200</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
31	CAPITAL SOCIAL	15	50,000,000	50,000,000
3105	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		50,000,000	50,000,000
33	RESERVAS Y FONDOS	15	17,144,536	19,231,261
3305	RESERVAS OBLIGATORIAS		17,144,536	19,231,261
34	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	15	0	1,510,008
3405	AJUSTES POR INFLACION		0	1,510,008
36	RESULTADOS DEL EJERCICIO	15	23,607,601	26,082,025
3605	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO		23,607,601	26,082,025
37	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	15	113,021,796	126,573,542
3705	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS		113,021,796	126,573,542
3720	GANACIAS O PERDIDA BALANCE DE APERTURA	15	(80,710,891)	0
	RESULTADO ADOPCION NIIF		(80,710,891)	0
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>123,063,042</b>	<b>225,396,836</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,899,499,200</b>	<b>2,469,259,036</b>

  
Claudia Patricia Berdugo Correa  
Representante Legal

  
Dagoberto Hernandez Castro  
Revisor Fiscal  
T.P. 81440-T

  
Yuneidis Palma Zambrano.  
Contador Público  
T.P. 163607-T

**"VIGILADO SUPERSALUD"**

INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S  
Nit: 900.029.565-0  
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO  
A DICIEMBRE 31 DE 2017 Y 2016  
(Valores Expresados en Pesos Colombianos)

CONCEPTO	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVAS	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO ADOPCION NIIF	TOTAL PATRIMONIO
<b>SALDO A DICIEMBRE DE 2015</b>	<b>50,000,000</b>	<b>17,144,536</b>	<b>1,510,008</b>	<b>20,867,254</b>	<b>109,793,039</b>	-	<b>199,314,837</b>
Incremento del capital social	0	0	0	0	0		
Reclasificaci3n utilidad del ejercicio anterior	0	0	0	(20,867,254)	20,867,254		
Distribucion de utilidades	0	0	0	0	0		
Incremento de Reserva Legal	0	2086725	0	0	(2,086,725)		
Utilidad del Ejercicio 2016	0	0	0	26,082,025	0		26,082,025
<b>SALDO A DICIEMBRE DE 2016</b>	<b>50,000,000</b>	<b>19,231,261</b>	<b>1,510,008</b>	<b>26,082,025</b>	<b>128,573,542</b>	-	<b>225,396,836</b>
Incremento del capital social	0	0	0	0	0		
Reclasificaci3n utilidad del ejercicio anterior	0	0	0	(26,082,025)	26,082,025		
Distribucion de utilidades	0	0	0	0	0		
Incremento de Reserva Legal	0	0	0	0	0		
Resultado adopci3n NIIF		(2,086,725)	(1,510,008)		(41,633,771)	(80,710,891)	(125,941,395)
Utilidad del Ejercicio 2017	0	0	0	23,607,601	0		23,607,601
<b>SALDO A DICIEMBRE DE 2017</b>	<b>50,000,000</b>	<b>17,144,536</b>	-	<b>23,607,601</b>	<b>113,021,796</b>	<b>(80,710,891)</b>	<b>123,063,042</b>


*Claudia Patricia Berdugo Correa*  
Claudia Patricia Berdugo Correa  
Representante Legal

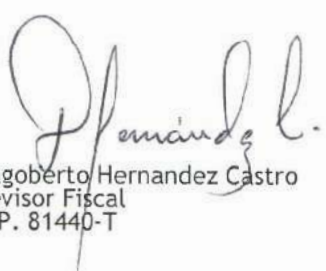
*Dagoberto Hernandez Castro*  
Dagoberto Hernandez Castro  
Revisor Fiscal  
T.P. 81440-T

*Yuneidis Palma Zambrano*  
Yuneidis Palma Zambrano  
Contador P3blico  
T.P. 163607-T

INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S  
Nít: 900.029.565-0  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
(Expresado en Pesos)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2017	2016
Utilidad del ejercicio	23,607,601	26,082,025
Depreciacion	181,495,365	116,681,987
Amortizaciones	23,911,364	139,925,226
	<u>229,014,330</u>	<u>282,689,237</u>
<b>Cambios en Activos y Pasivos Operacionales</b>		
Disminucion (aumento) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(66,244,176)	152,150,288
Disminucion (aumento) Inventarios	(95,183,061)	(45,515,260)
Disminucion (aumento) Activos por impuestos corrientes	(80,235,457)	24,400,539
Disminucion (aumento) Cargos Diferidos	0	(599,435,090)
Disminucion (aumento) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(7,239,717)	35,164,172
Disminucion (aumento) Pasivos por impuestos corrientes	8,434,593	(2,919,000)
Disminucion (aumento) Beneficios a empleados	10,654,166	(3,442,617)
Disminucion (aumento) Pasivos Estimados	0	(40,679,203)
Disminucion (aumento) Ingresos Diferidos	613,074,591	154,966,027
Disminucion (aumento) Otros Pasivos	(92,379,103)	18,115,052
Disminucion (aumento) Reservas	0	2,086,725
	<u>290,881,836</u>	<u>(305,108,367)</u>
<b>TOTAL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><b>519,896,166</b></u>	<u><b>(22,419,130)</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Disminución (aumento) de inversiones permanentes	0	0
Disminución (aumento) Adicion de propiedad planta y equipo	(191,199,838)	(116,892,055)
Disminución (aumento) Intangibles	0	6,155,895
Disminución (aumento) Capital	0	0
<b>TOTAL EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<u><b>(191,199,838)</b></u>	<u><b>(110,736,160)</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Disminución (aumento) Obligaciones financieras L.Plazo	0	0
Disminucion (aumento) Obligaciones financieras C.Plazo	409,171	379,644
Distribucion de Utilidades	0	(2,086,725)
<b>TOTAL EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<u><b>409,171</b></u>	<u><b>(1,707,081)</b></u>
<b>DISMINUCION O AUMENTO NETO DE EFECTIVO</b>	<u><b>329,105,499</b></u>	<u><b>(134,862,371)</b></u>
Efectivo y equivalente al iniciar el año	241,365,367	376,227,738
Efectivo y equivalente al finalizar el año	570,470,866	241,365,367
<b>DISMINUCION O AUMENTO NETO DE EFECTIVO</b>	<u><b>329,105,499</b></u>	<u><b>(134,862,371)</b></u>

  
Claudia Patricia Berdugo Correa  
Representante Legal

  
Dagoberto Hernandez Castro  
Revisor Fiscal  
T.P. 81440-T

  
Yuneidis Palma Zambrano.  
Contador Público  
T.P. 163607-T

INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S


Nit : 900.029.565-0

BARRANQUILLA-ATLÁNTICO

ESTADO DE RESULTADO COMPARATIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE DE 2017-2016  
(Valores Expresados en Pesos Colombianos)

VIGILADO  
Supersalud   
FECHA DE PUBLICACION:  
05 DE ABRIL DE 2018

CODIGO	DESCRIPCION	NOTAS	PERIODO	
			Diciembre 31 2017	Diciembre 31 2016
<b>INGRESOS</b>				
41	INGRESOS OPERACIONALES	16	8,343,404,517	8,023,145,377
4110	UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA		8,169,935,122	7,924,122,793
4125	UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO DIAGNOSTICO		371,319,718	316,887,907
4175	DEVOLUCIONES REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTAS DE SE		(197,850,323)	(217,865,323)
42	INGRESOS NO OPERACIONALES	20	23,744,924	66,558,151
4210	RENDIMIENTOS FINANCIEROS		2,171,790	899,685
4245	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		0	1,500,000
4250	RECUPERACIONES		4,006,969	6,010,686
4255	INDEMNIZACIONES		1,854,892	
4295	DIVERSOS		15,711,273	58,147,781
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>8,367,149,441</b>	<b>8,089,703,528</b>
<b>GASTOS</b>				
51	ADMINISTRACION	18	1,293,300,172	1,399,009,611
5105	GASTOS DE ADMINISTRACION		598,327,127	617,272,396
5106	GASTOS DE PERSONAL		694,973,045	781,737,215
52	OPERACIONALES DE VENTAS	19	2,190,779,333	2,035,087,573
5205	GASTOS DE VENTA		1,434,132,433	1,372,324,852
5206	GASTOS DE PERSONAL		756,646,901	662,762,721
53	GASTOS NO OPERACIONALES	21	104,030,247	97,623,126
5305	ENTIDADES FINANCIERAS		92,321,735	80,680,911
5310	PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES		2,807,425	0
5315	GASTOS EXTRAORDINARIOS		466,876	5,790,892
5320	GASTOS EXTRAORDINARIOS EJERCICIOS ANTERIORES		6,078,427	0
5350	GASTOS DIVERSOS		2,355,785	11,151,324
54	IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	22	41,288,925	34,809,332
5405	IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS		41,288,925	25,595,097
5410	IMPUESTO SOBRE LA RENTA PARA LA EQUIDAD (CREE)		0	9,214,235
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>3,629,398,678</b>	<b>3,566,529,643</b>
61	COSTO DE VENTAS O PRESTACION DE SER	17	4,714,143,162	4,497,091,861
6106	COSTO DE PRESTACION DE SERVICIO		513,954,485	477,096,307
6110	GASTO DE PERSONAL		4,200,188,677	4,019,995,554
	<b>TOTAL COSTO DE VENTA</b>		<b>4,714,143,162</b>	<b>4,497,091,861</b>
	<b>UTILIDAD O PERDIDA</b>		<b>23,607,601</b>	<b>26,082,025</b>

  
Claudia Patricia Berdugo Correa  
Representante Legal

  
Dagoberto Hernandez Castro  
Revisor Fiscal  
T.P. 81440-T

  
Yuneidis Palma Zambrano,  
Contador Público  
T.P. 163607-T

"VIGILADO SUPERSALUD"

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**  
Nit : 900.029.565-0  
**BARRANQUILLA-ATLÁNTICO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE DE 2017-2016**  
**(Valores Expresados en Pesos Colombianos)**

NOTA No. 1 DISPONIBLE

Comprende las cuentas que se registran los recursos de liquidez inmediata, total o parcial con que cuenta el ente económico.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

<b>CAJA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Caja General	18,058,300	16,481,650
Caja Menor	2,300,000	2,300,000
<b>BANCOS</b>		
Cta. Corriente Davivienda	11,069,468	13,450,034
Cta. Corriente Bancolombia	22,710,898	39,302,456
Cta. Corriente A.V. Villas	3,449,750	4,940,676
Cta. Corriente HelmBank	0	172,343
Cta. De Ahorros Bancolombia B/quilla	207,395,218	81,283,024
Cta. De Ahorros A.V. Villas B/quilla	82,099,837	72,343,862
Cta. De Ahorros A.V. Villas Valledupar	6,059,022	7,963,567
Cta. De Ahorros Bancolombia Montería	217,328,373	3,127,755
<b>TOTAL DISPONIBLE</b>	<b>570,470,866</b>	<b>241,365,367</b>

NOTA No. 2 DEUDORES

Comprende el valor de las deudas a cargo de terceros y a favor de Inversalud de

las Américas S.A., incluidas las comerciales y no comerciales.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

<b>DEUDORES</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>CLIENTES</b>		
Entidades promotoras de salud		
Particulares - Personas Naturales	71,502,711	42,873,583
Convenios	96,615,084	62,081,356
Particulares - Personas Jurídicas	16,865,469	8,477,807
Administradora de riesgos profesionales		
<b>ANTICIPOS, AVANCES Y DEPOSITOS</b>		
A Proveedores	2,112,250	3,279,385
A Contratistas	0	0

A Trabajadores	226,335	726,400
Anticipos tarjeta de credito	309	0
Otros	42,768,400	42,768,400
<b>ANTICIPOS DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES</b>		
Anticipo de Impuesto Sobre la Renta		
Retención en la Fuente y Cree	118,598,850	121,251,393
Saldo a Favor liquidación privada	206,157,000	123,407,000
Anticipo de Industria y Comercio	5,326,000	5,188,000
Otros Impuestos		
<b>RECLAMACIONES</b>		
A EPS	25,757,020	5,459,240
A ARL	191,684	0
Otros	3,001,350	0
<b>CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES</b>		
EDUCACION	45,171	495,436
RESPONSABILIDADES	120,342,500	147,022,500
	<b>709,510,133</b>	<b>563,030,500</b>

**TOTAL DEUDORES**

NOTA No. 3 INVENTARIOS

Representa todos aquellos artículos, materiales, suministros y productos, para ser

utilizados en la prestación del servicio de Inversalud delas Américas S.A.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

<b>INVENTARIOS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Material Odontologico	189,331,504	94,148,443
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>189,331,504</b>	<b>94,148,443</b>

NOTA No. 4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Representa el conjunto de cuentas que registran los bienes de cualquier naturaleza que posee Inversalud de las Américas S.A., con la intención de emplearlos en forma permanente para el desarrollo del giro normal de sus negocios, o que se poseen por el apoyo que prestan en la producción de bienes y servicios, por definición no destinados para la venta en el curso normal de los negocios y cuya vida útil exceda de un año.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Construcciones y Edificaciones	732,738,479	0
Maquinaria y Equipo	554,909,850	528,665,214
Equipo de Oficina	215,631,663	211,017,022
Equipo de Computación y Comunicación	281,564,787	270,389,787
Maquinaria y Equipo Medico Cientifico	512,042,363	505,735,363
Equipo de Hotelería y Restaurante	782,475	782,475
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO ANTES DE DEPRECIACION</b>	<b>2,297,669,617</b>	<b>1,516,589,861</b>

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	1,018,534,602	763,195,667
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>1,018,534,602</b>	<b>763,195,667</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1,279,135,015</b>	<b>753,394,194</b>

#### NOTA No. 5 INTANGIBLES

Comprende el conjunto de bienes inmateriales, representados en derechos, privilegios o ventajas en los que incurrió Inversalud de las Americas S.A. en la adquisición de Licencias y Software.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

INTANGIBLES	2017	2016
Licencias	77,258,992	13,276,579
<b>TOTAL INTANGIBLE</b>	<b>77,258,992</b>	<b>13,276,579</b>

#### NOTA No. 6 DIFERIDOS

Comprende el conjunto de cuentas representadas en el valor de los gastos pagados por anticipado en que incurre Inversalud de las Américas S.A., en el desarrollo de su actividad, así como aquellos otros gastos comúnmente denominados cargos diferidos, que representan bienes o servicios, de los cuales se espera obtener beneficios económicos en otros períodos futuros.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

DIFERIDOS	2017	2016
Seguros	7,409,410	14,858,693
<b>TOTAL DIFERIDO CORRIENTE</b>	<b>7,409,410</b>	<b>14,858,693</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		
Organización y Preoperativos	0	165,634,254
Remodelaciones y Mejoras a Instalaciones	0	532,447,634
Programas para Computador	1,504,366	5,114,611
Publicidad, Propaganda y Promoción	0	85,988,761
Impuesto diferido	64,878,914	0
<b>TOTAL DIFERIDO NO CORRIENTE</b>	<b>66,383,280</b>	<b>789,185,260</b>
<b>TOTAL DIFERIDOS</b>	<b>73,792,690</b>	<b>804,043,953</b>

#### NOTA No. 7 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Registra el valor de las obligaciones contraídas por Inversalud de las Américas S.A., mediante la obtención de recursos provenientes de establecimientos de crédito o de otras instituciones financieras u otros entes distintos de los anteriores, del país o del exterior.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:



<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tarjetas de Crédito	409,171	379,742
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>409,171</b>	<b>379,742</b>

#### NOTA No. 8 PROVEEDORES

Comprende el valor de las obligaciones a cargo de Inversalud de las Américas S.A. por concepto de la adquisición de bienes y/o servicios para la prestación de sus servicios, en desarrollo de las operaciones relacionadas directamente con la explotación del objeto social.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

<b>PROVEEDORES</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Nacionales	233,778,501	208,816,124
<b>TOTAL PROVEEDORES NACIONALES</b>	<b>233,778,501</b>	<b>208,816,124</b>

#### NOTA No. 9 CUENTAS POR PAGAR

Comprende las obligaciones contraídas por Inversalud de las Américas S.A., a favor de terceros por conceptos diferentes a los proveedores y obligaciones financieras.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

<b>COSTOS Y GASTOS POR PAGAR</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Costos y Gastos por Pagar	213,085,784	254,675,882
<b>RETENCIÓN EN LA FUENTE</b>		
Retención en la Fuente por Pagar	15,975,000	21,742,000
<b>RETENCION DE IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO</b>		
Retención en la Fuente por Pagar	414,000	464,000
<b>RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA</b>		
Aportes Administradoras de Pensiones	19,685,029	16,631,189
Aportes Administradoras de Salud	6,503,252	6,701,553
Aportes Administradoras de Riesgos Profesionales	989,800	895,315
Aportes al ICBF, SENA y Cajas de Compensación Fam.	5,264,280	5,403,440
Libranzas	2,334,689	457,445
<b>ACREEDORES VARIOS</b>		
Reintegro de Transferencias Electronicas	13,685,277	3,330,381
Reembolso de Cajas Menores	1,662,700	1,500,700
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS POR PAGAR</b>	<b>279,599,811</b>	<b>311,801,905</b>

#### NOTA No. 10 IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES

Representa el saldo del impuesto de Industria y Comercio vigencia 2.015 por pagar.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

<b>IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Impuesto de renta	41,288,925	
Impuesto de Industria y Comercio	23,962,000	22,007,000
<b>TOTAL IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO</b>	<b>65,250,925</b>	<b>22,007,000</b>

**NOTA No. 11 OBLIGACIONES LABORALES**

Comprende el valor de los pasivos a cargo de Inversalud de las Américas S.A., y a favor de los trabajadores, ex trabajadores o beneficiarios, originados en virtud de normas legales, convenciones de trabajo o pactos colectivos.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

<b>OBLIGACIONES LABORALES</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Nomina por Pagar	265,041	0
Cesantías Por Pagar	104,161,702	99,225,248
Intereses sobre Cesantías	12,193,512	11,713,944
Vacaciones Consolidadas	29,037,804	24,064,701
<b>TOTAL OBLIGACIONES LABORALES</b>	<b>145,658,059</b>	<b>135,003,893</b>

**NOTA No. 12 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONADOS**

Representa los valores provisionados por Inversalud de las Américas S.A., por

concepto del Impuesto de Renta y Complementarios año gravable 2.015

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

<b>PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
para obligaciones fiscales	0	34,809,332
<b>TOTAL PASIVOS ESTIMADOS</b>	<b>0</b>	<b>34,809,332</b>

**NOTA No. 13 DIFERIDOS**

Representa los ingresos recibidos por la sociedad en el desarrollo de su actividad

económica, los cuales se amortizan a medida que se ejecutan los tratamientos.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

<b>DIFERIDOS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ingresos Recibidos por Anticipado	2,051,739,070	1,438,664,479
<b>TOTAL DIFERIDOS</b>	<b>2,051,739,070</b>	<b>1,438,664,479</b>

**NOTA No. 14 OTROS PASIVOS**

Representa los anticipos y avances recibidos por Inversalud de las Américas S.A.,

por concepto de Contratos productos del giro normal de su negocio.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ingresos Recibidos para Terceros	622	92,379,725
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>622</b>	<b>92,379,725</b>

#### NOTA No. 15 PATRIMONIO

Agrupar el conjunto de las cuentas que representan el valor residual de comparar el activo total menos el pasivo externo, producto de los recursos netos de Inversalud de las Américas S.A., que han sido suministrados por los propietarios de los mismos, ya sea directamente o como consecuencia del giro ordinario de sus negocios. Comprende el Capital social, Reservas, Revalorización del patrimonio, Resultados del ejercicio, Resultados de ejercicios anteriores y Superávit por Valorizaciones.

#### **Capital Social:**

Representa el valor total de los aportes iniciales y los posteriores aumentos o disminuciones que los socios, colocan a disposición de Inversalud de las Américas S.A., a través de acciones, mediante escritura pública de constitución o reformas con el lleno de los requisitos legales.

El capital se encuentra conformado de la siguiente manera:

<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Capital Suscrito y Pagado	50,000,000	50,000,000
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>50,000,000</b>	<b>50,000,000</b>

#### **Reservas**

Representa los valores que por mandato expreso del máximo órgano social, se han apropiado de las utilidades líquidas obtenidas por Inversalud de las Américas S.A., con el objeto de cumplir disposiciones legales, estatutarias o para fines específicos.

<u>RESERVAS Y FONDOS</u>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Reservas Obligatorias	17,144,536	19,231,261
<b>TOTAL RESERVAS OBLIGATORIAS</b>	<b>17,144,536</b>	<b>19,231,261</b>

#### REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
De Capital Social	0	1,322,500
De Resultado de Ejercicios Anteriores	0	154,839
De Revalorización del Patrimonio	0	32,669
<b>TOTAL REVALORIZACION DEL PATRIMONIO</b>	<b>0</b>	<b>1,510,008</b>

#### Resultados del Ejercicio

Muestra el valor de las utilidades o pérdidas producidas por Inversalud de las Américas S.A., durante el año gravable de 2015.

<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Utilidad Presente Ejercicio	23,607,601	26,082,025
<b>TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>23,607,601</b>	<b>26,082,025</b>

#### Resultado de Ejercicios Anteriores

Muestra el valor de las utilidades o pérdidas acumuladas por Inversalud de las Américas S.A. Hasta el 30 de Diciembre de 2014.

**RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**

	2017	2016
Utilidades Acumuladas	113,021,796	128,573,542
<b>TOTAL UTILIDADES ACUMULADAS</b>	<b>113,021,796</b>	<b>128,573,542</b>

**RESULTADO ADOPCION NIIF**

	2017	2016
Resultado adopcion Niif	(80,710,891)	0
<b>TOTAL UTILIDADES ACUMULADAS</b>	<b>-80,710,891</b>	<b>0</b>

**NOTA No. 16 INGRESOS OPERACIONALES**

Agrupar las cuentas que representan los beneficios operativos que percibe Inversalud de las Américas S.A., en el desarrollo del giro normal de sus

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Odontología	8,169,935,122	7,924,122,793
Imagenología	371,319,718	316,887,907
Devoluciones, Rebajas y Descuentos	197,850,323	217,865,323
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>8,343,404,517</b>	<b>8,023,145,377</b>

**NOTA No. 17 COSTOS DE VENTAS Y/O SERVICIOS**

Agrupar las cuentas que representan la acumulación de los costos directos e indirectos necesarios para la prestación de los servicios de acuerdo con la actividad social desarrollada por Inversalud de las Américas S.A.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

<b>COSTOS DE VENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Consumo de Materiales	547,147,779	515,085,082
Laboratorios	387,276,446	366,806,760
Gasto de Personal	513,954,485	477,096,307
Honorarios	2,251,609,692	2,181,317,223
Arrendamientos	708,827,941	643,083,686
Seguros	0	0
Servicios	256,636,164	274,901,516
Legales	0	536,958
Mantenimiento, Reparaciones y Accesorios	39,111,057	38,264,329
Adecuaciones e Instalaciones en Propiedades Ajenas	0	0
Gastos de viaje	0	0
Diversos	9,579,598	0
<b>TOTAL COSTOS DE VENTA</b>	<b>4,714,143,162</b>	<b>4,497,091,861</b>

#### NOTA No. 18 GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos operacionales de administración son ocasionados en el desarrollo del objeto social principal de Inversalud de las Américas S.A. 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 Inversalud de las Américas S.A.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gasto de Personal	694,973,045	781,737,215
Honorarios	50,665,988	51,549,384
Impuestos, Tasas y Gravámenes	113,260,032	107,132,323
Contribuciones y Afiliaciones	1,278,100	883,000
Servicios	28,088,863	28,351,328
Legales	9,111,315	3,889,498
Mantenimiento, Reparaciones y Accesorios	745,773	6,076,604
Adecuaciones e Instalaciones en Propiedades Ajenas	2,824,323	33,134
Gastos de Viaje	105,345,615	97,266,915
Depreciaciones	181,495,365	116,681,987
Amortizaciones	23,911,364	139,925,226
Diversos	81,600,390	65,482,997
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b><u>1,293,300,172</u></b>	<b><u>1,399,009,611</u></b>

#### NOTA No. 19 GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS

Registra los gastos directamente relacionados con la gestión de ventas de Inversalud de las Américas S.A.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

<b>GASTOS OPERACIONALES DE VENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gasto de Personal	756,646,901	662,762,721
Honorarios	1,143,992	1,410,440
Impuestos, Tasas y Gravámenes	2,639,994	2,266,400
Contribuciones y Afiliaciones	209,184,563	187,436,005
Servicios	1,022,090,196	945,591,825
Legales	15,600	3,998,961
Mantenimiento, Reparaciones y Accesorios	34,008,570	65,496,889
Adecuaciones e Instalaciones en Propiedades Ajenas	10,933,899	17,448,548
Gastos de Viaje	7,378,204	13,807,176
Diversos	146,737,415	134,868,608
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES DE VENTA</b>	<b><u>2,190,779,333</u></b>	<b><u>2,035,087,573</u></b>

#### NOTA No. 20 INGRESOS NO OPERACIONALES

Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a los del objeto social o giro normal de los negocios de Inversalud de las Américas S.A.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Rendimientos Financieros	2,171,790	899,685
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	0	1,500,000
Recuperaciones	4,006,969	6,010,686
Diversos	17,566,165	58,147,781
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>23,744,924</b>	<b>66,558,151</b>

**NOTA No. 21 GASTOS NO OPERACIONALES**

Comprende las sumas pagadas y/o causadas por gastos no relacionados directamente con la explotación del objeto social de Inversalud de las Américas

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:


<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gastos y Comisiones Bancarias	83,919,951	79,924,181
Intereses	1,867,388	295,044
Diferencia en Cambio	97,952	194,779
Comisiones tarjeta de credito	21,500	40,000
Impuestos Asumidos	39,769	0
Otros Gastos Financieros	11,691,176	226,906
Gatos extraordinarios de jercicios anteriores	6,078,427	5,790,892
Costos y gastos sin requisitos tributarios	250,000	0
Multas, sanciones y litigios	0	11,134,369
Ajuste al peso	64,085	16,955
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>104,030,247</b>	<b>97,623,126</b>


**NOTA No. 22 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS**

Representa el valor provisionado de la obligación tributaria de la sociedad.

Los saldos a DICIEMBRE 31 quedaron así:

<b>IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Impuesto de Renta y Complementarios	41,288,925	25,595,097
Impuesto para la Equidad Cree	0	9,214,235
<b>TOTAL IMPTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS</b>	<b>41,288,925</b>	<b>34,809,332</b>

  
Claudia Patricia Berdugo Correa  
Representante Legal

  
Yuneidis Palma Zambrano  
Contador Público  
T.P. 163607-T

**"VIGILADO SUPERSALUD"**

## 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 2.016 y 2.017, 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 2.016 y 2.017, los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha 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 2018

  
**DAGOBERTO HERNÁNDEZ CASTRO**  
Revisor Fiscal T.P. No. 81440-T  
Dirección Domicilio: Calle 72 No. 41B – 09 Oficina 306  
Barranquilla - Atlántico



## 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 2.016 y 2.017, 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 ri  
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 2.016 y 2.017, los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha 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 2018

  
**DAGOBERTO HERNÁNDEZ CASTRO**  
Revisor Fiscal T.P. No. 81440-T  
Dirección Domicilio: Calle 72 No. 41B – 09 Oficina 306  
Barranquilla - Atlántico