

## EMPRESA MULTIACTIVA DE SALUD SERMULTISALUD SAS

NIT No. 900.345.765-1

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en pesos Colombianos)

"VIGILADO SUPER SALUD"

CODIGO	DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Notas	Al 31 de diciembre de:				
			2017	2016	VARIACION		
<b>ACTIVOS</b>							
<b>Activos corrientes</b>							
Efectivo y equivalentes de efectivo							
110101 Caja general	1	5,000,000	101,048,000	-	96,048,000		
110104 BANCOS CUENTAS CORRIENTES-MONEDA NACIONAL		1,169,000	1,589,000	-	420,000		
110106 Bancos cuentas de ahorro		956,000	922,000		34,000		
Cuentas por cobrar							
130126 Deudores del sistema- precio de la transacción	2	2,373,100,000	1,938,531,000	434,569,000	0.22		
<b>Activos no financieros corrientes</b>							
131301 Activos no financieros-anticipos a proveedores		219,611,000	141,298,000	78,313,000	0.55		
<b>Activos por impuestos corrientes</b>							
131404 Anticipo de impuestos y contribuciones o saldos a favor		127,888,000	186,818,000	-	58,930,000		
Inventarios							
140303 Inventarios para ser consumidos en la prestación de servicios	3	50,546,000	46,723,000	3,823,000	0.08		
<b>Total activos corrientes</b>							
		2,778,270,000	2,416,929,000	361,341,000	-		
<b>Activos no corrientes</b>							
150127 Propiedades, planta y equipo	4	876,748,000	770,693,000	106,055,000	0.14		
Depreciación acumulada propiedades planta y equipo modelo del costo							
150304		- 280,883,000	- 224,287,000	- 56,596,000	0.25		
<b>Activos financieros no corrientes</b>							
181201 Activos por impuestos diferidos	5	248,099,000	199,475,000	48,624,000	0.24		
<b>Total activos no corrientes</b>							
		843,964,000	745,881,000	98,083,000	1		
<b>Total activos</b>							
		3,622,234,000	3,162,810,000	459,424,000	0		
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>							
<b>Pasivos corrientes</b>							
PASIVOS FINANCIEROS							
BANCOS NACIONALES-PAGARES	6	211,933,000	251,600,000	- 39,667,000	(0.16)		
Proveedores y cuentas por pagar							
210501 Cuentas por pagar-al costo	7	50,973,000	56,216,000	- 5,243,000	(0.09)		
212004 Costos y gastos por pagar al costo		204,813,000	172,459,000	32,354,000	0.19		
Impuestos corrientes por pagar							
220103 Retención en la fuente	8	8,703,000	17,574,000	- 8,871,000	(0.50)		
220201 De renta y complementarios		190,986,000	147,339,000	43,647,000	0.30		
220401 De industria y comercio		526,000	4,699,000	- 4,173,000	(0.89)		
221001 Impuesto sobre la renta para la equidad (cree)		-	53,635,000	- 53,635,000	(1.00)		
Beneficios a empleados							
230102 Beneficios a los empleados a corto plazo	9	272,391,000	193,136,000	79,255,000	0.41		
<b>Total pasivos corrientes</b>							
		940,325,000	896,658,000	43,667,000	-		
<b>Pasivos no corrientes</b>							
221201 Pasivos por impuesto diferido	10	40,948,000	40,948,000	-	-		
<b>Total pasivos no corrientes</b>							
		40,948,000	40,948,000	-	-		
<b>Total pasivos</b>							
		981,273,000	937,606,000	43,667,000	-		
<b>Patrimonio</b>							
310101 CAPITAL	11	428,920,000	428,920,000	-	-		
320101 PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	12	547,000,000	547,000,000	-	-		
330101 RESERVAS	13	105,930,000	105,930,000	-	-		
350101 RESULTADO DEL EJERCICIO	14	415,757,000	383,428,000	32,329,000	0.08		
350201 RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		897,884,000	514,456,000	383,428,000	0.75		
350301 Transición al nuevo marco normativo		245,470,000	245,470,000	-	-		
<b>Total patrimonio</b>							
		2,640,961,000	2,225,204,000	415,757,000	1		
<b>Total pasivos y patrimonio</b>							
		3,622,234,000	3,162,810,000	459,424,000	1		

  
CARMEN BAQUERO GUTIERREZ  
Representante Legal

  
DILEIDIS BARROS CUELLO  
Contador Público  
TP No 228840-T

  
EIDER TORRIJOS MERINO  
Revisor Fiscal  
T.P. 215680 - T

**EMPRESA MULTIACTIVA DE SALUD SERMULTISALUD SAS**  
**NIT No. 900.345.765-1**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en pesos Colombianos)  
"VIGILADO SUPER SALUD"

CODIGO	DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Notas	2017	2016	Variacion	%
<b>Ingresos</b>						
410101	Unidad Funcional de Urgencias		1,590,134,000	1,847,633,000	-	257,499,000
410102	Unidad Funcional de consulta externa		504,039,000	673,660,000	-	169,621,000
410103	Unidad Funcional de Hospitalizacion		276,731,000	426,259,000	-	149,528,000
410104	Unidad Funcional de Quirófano	15	464,000	-	464,000	0.00
410105	Unidad Funcional de Apoyo Diagnóstico		232,832,000	305,201,000	-	72,369,000
410506	Unidad Funcional de Apoyo Terapéuticos		98,385,000	144,849,000	-	46,464,000
410508	Otras Actividades Relacionadas Con la Salud		374,277,000	313,006,000		61,271,000
430201	Impuesto a Las Ganancias Diferido	16	48,624,000	53,769,000	-	5,145,000
<b>Costos por atención en salud</b>						
610101	Unidad Funcional de Urgencias		506,742,000	412,135,000		94,607,000
610102	Unidad Funcional de consulta externa		148,821,000	188,344,000	-	39,523,000
610103	Unidad Funcional de Hospitalización		138,757,000	235,115,000	-	96,358,000
610104	Unidad Funcional de Quirófano		2,319,000			2,319,000
610505	Unidad Funcional de Apoyo Diagnóstico		87,811,000	113,868,000	-	26,057,000
610506	Unidad Funcional de Apoyo Terapéuticos		1,322,000	18,242,000	-	16,920,000
610508	Otras Actividades Relacionadas Con la Salud		81,599,000	123,914,000	-	42,315,000
<b>Ganancia bruta</b>			<b>2,158,115,000</b>	<b>2,672,759,000</b>	<b>-</b>	<b>514,644,000</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>						
510101	Sueldos Y Salarios	18	374,295,000	362,470,000		11,825,000
510602	Gastos De Personal Diversos		68,921,000	62,484,000		6,437,000
510706	Gastos Por Honorarios		172,276,000	126,407,000		45,869,000
<b>Gastos Por Impuestos Distintos De Impuestos A</b>						
510801	Las Ganancias		2,045,000	16,872,000	-	14,827,000
510902	Arrendamientos Operativos		55,281,000	70,291,000	-	15,010,000
511103	Contribuciones Y Afiliaciones		7,353,000	10,686,000	-	3,333,000
511301	Servicios		83,145,000	98,250,000	-	15,105,000
511402	Gastos Legales		1,907,000	2,275,000	-	368,000
511502	Gastos De Reparación Y Mantenimiento		8,978,000	14,576,000	-	5,598,000
511804	Depreciación De Propiedades, Planta Y Equipo		40,736,000	57,672,000	-	16,936,000
513604	Otros Gastos		699,248,000	1,129,565,000	-	430,317,000
<b>GASTOS FINANCIERO</b>						
530101	Gastos Financieros	19	49,342,000	136,809,000	-	87,467,000
<b>Ganancia antes de impuesto a la renta y CREE</b>			<b>594,588,000</b>	<b>584,402,000</b>	<b>-</b>	<b>10,186,000</b>
550101	Gasto por impuesto a la renta y Cree	20	178,831,000	200,974,000	-	22,143,000
560101	<b>Ganancia (pérdida) neta del periodo</b>	21	<b>415,757,000</b>	<b>383,428,000</b>	<b>-</b>	<b>32,329,000</b>
<b>Otro resultado integral:</b>						
Ganancias (Pérdidas) actuariales, beneficios posemplo						
Ganancias (Pérdidas) por conversión de operaciones extranjeras						
<b>Total otro resultado integral, neto de impuestos</b>						
<b>Resultado integral del año</b>			<b>415,757,000</b>	<b>383,428,000</b>	<b>-</b>	<b>32,329,000</b>
<b>3.72</b>						

*Carmen B. Baquero Gutiérrez*  
**CARMEN BAQUERO GUTIERREZ**  
Representante Legal

*Dileidis Barrios C.*  
**DILEIDIS BARROS CUELLO**  
Contador Público  
TP No 228840-T

*Eider Torrijos Merino*  
**EIDER TORRIJOS MERINO**  
Revisor Fiscal  
T.P. 215680 - T

**EMPRESA MULTIACTIVA DE SALUD SERMULTISALUD SAS**

NIT No. 900.345.765-1

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS  
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
(Cifras expresadas en pesos Colombianos)  
"VIGILADO SUPER SALUD"**

CODIGO	DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Nota	Capital suscrito	Superávit de	Reservas	Otro resultado	Ganancias acumuladas por adopción Nuevo Marco	Ganancias acumuladas	Total
			y pagado	capital					
<b>Saldo al 1 de enero de 2016</b>									
310101	Aportes de los accionistas	22	428,920,000	547,000,000	105,930,000	245,470,000	514,456,000	1,841,776,000	
560101	Ganancia del periodo								
	Apropiaciones								
	Suposiciones actuariales, beneficios posemplo								
	Conversion de operaciones extranjeras								
	Dividendos decretados								
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>									
			428,920,000	547,000,000	105,930,000	383,428,000	245,470,000	514,456,000	2,225,204,000
<b>Saldo al 1 de enero de 2017</b>									
			428,920,000	547,000,000	105,930,000	415,757,000	245,470,000	897,884,000	2,225,204,000
560101	Aportes de los accionistas								
	Ganancia del periodo								
	Apropiaciones								
	Suposiciones actuariales, beneficios posemplo								
	Conversion de operaciones extranjeras								
	Dividendos decretados								
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>									
			428,920,000	547,000,000	105,930,000	415,757,000	245,470,000	897,884,000	2,640,961,000

  
**CARMEN BAQUERO GUTIERREZ**  
Representante Legal

  
**DILEIDIS BARROS CUELLO**  
Contador Público  
TP No 228840-T

  
**EIDER TORRIJOS MERINO**  
Revisor Fiscal  
T.P. 215680 - T

**EMPRESA MULTIACTIVA DE SALUD SERMULTISALUD SAS**

NIT No. 900.345.765-1

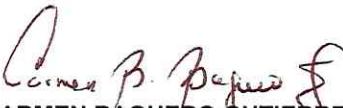
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA LOS AÑOS**

**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

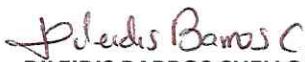
(Cifras expresadas en pesos Colombianos)

**"VIGILADO SUPER SALUD"**

Codigo	DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Notas	2017	2016
	<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>	<b>23</b>		
130126	Recaudos recibidos de clientes		2,216,037,000	2,407,805,000
210501	Pagos a proveedores y acreedores		1,256,615,000	1,424,000,000
230110	Pagos de beneficios a los empleados		688,323,000	645,427,000
221201	Impuestos pagados		189,498,000	150,322,000
220201	Otros pagos		74,476,000	84,497,000
	<b>Efectivo neto generado por actividades de operación</b>	<b>7,125,000</b>	<b>103,559,000</b>	
	<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	Inversiones en instrumentos financieros		-	-
	Valor recibido por liquidación de instrumentos financieros		-	-
	Compras de propiedades, planta y equipo		-	-
	Valor recibido por venta de equipos		-	-
	Compras de intangibles		-	-
	Préstamos a terceros y empleados		-	-
	Valor recibido por pago de Préstamos a terceros y empleados		-	-
	Valor recibido por dividendos		-	-
	<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	Aportes de los accionistas		-	-
	Dividendos pagados a los accionistas		-	-
	Préstamos recibidos		-	-
	Pago de préstamos e intereses		-	-
	<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>7,125,000</b>	<b>103,559,000</b>	
	<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>7,125,000</b>	<b>103,559,000</b>	

  
CARMEN BAQUERO GUTIERREZ

Representante Legal

  
DILEIDIS BARROS CUELLO

Contador Público  
TP No 228840-T

  
EIDER TORRIJOS MERINO

Revisor Fiscal  
T.P. 215680 - T

**EMPRESA MULTIACTIVA DE SALUD SERMULTISALUD S.A.S.**

**NIT 900.345.765-1**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS**

**1. Información general**

La empresa **EMPRESA MULTIACTIVA DE SALUD SERMULTISALUD S.A.S.** Radicada en Colombia con Nit número 900.345.765-1 y domicilio principal en la ciudad Valledupar, Cesar, ubicada en la Calle 9<sup>a</sup> N°17-53 teléfono 5898306, su actividad principal es Actividades de Hospitales y clínicas con y sin Internación.

**2. Declaración de cumplimiento con las NIIF para las PYMES**

Los estados financieros de la empresa **EMPRESA MULTIACTIVA DE SALUD SERMULTISALUD S.A.S.** Entidad individual, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (IFRSs, por sus siglas en inglés, para las PYMES) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas en Colombia mediante el Decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013. Estos estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es también la moneda funcional de la compañía.

**3. Resumen de políticas contables**

**3.1 Consideraciones generales**

Las principales políticas contables que se han utilizado en la preparación de estos estados financieros consolidados se resumen a continuación. Estas políticas contables se han utilizado a lo largo de todos los períodos presentados en los estados financieros.

**3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la compañía tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro y se mantienen a su nominal.

Se incluyen en los equivalentes al efectivo las inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo. Se valoran a los precios de mercado.

### **3.3 Instrumentos Financieros**

#### **3.3.1. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Las cuentas por cobrar de largo plazo que no devengen intereses se mantienen al costo original de la transacción considerando que el efecto de cualquier valoración financiera a tasas de mercado es inmaterial.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores 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.

#### **3.3.2. Activos financieros corrientes**

Comprenden inversiones en certificados de depósito a término (CDT) que no exceden de un año. Se reconocen inicialmente al costo menos cualquier costo de transacción y su medición posterior se realiza con base en el método del costo amortizado que tiene en cuenta la tasa de interés efectiva.

Los intereses devengados así como el efecto de la valoración al costo amortizado se reconocen en los resultados como ingresos financieros.

#### **3.3.3. Activos financieros no corrientes**

Comprenden inversiones en capital de otra empresa. Se reconocen inicialmente por su precio de transacción. Después del reconocimiento inicial, estas inversiones se mantienen al costo menos cualquier deterioro de valor.

#### **3.3.4. Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su precio de transacción menos cualquier costo de transacción. Despues del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se presentan en los resultados como gastos financieros.

### **3.3.5. Proveedores y cuentas por pagar**

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

## **3.4. Inventarios**

Los inventarios se registran al menor entre el costo y su precio de venta estimado menos los costos de terminación y gastos de venta. El costo se determina usando el método de primeras entradas, primeras salidas (PEPS). Los inventarios se evalúan para ver el deterioro del valor en cada fecha de reporte. Las pérdidas por deterioro de valor en el inventario se reconocen inmediatamente en resultados y se presentan en el costo de ventas.

Los repuestos y otros equipos menores así como piezas para el mantenimiento de las propiedades, planta y equipo cuyo costo individual sea igual o menor un smlv (salario mínimo legal vigente) y que se usarán en los procesos de mantenimiento normal se reconocen como inventarios y se cargan a los costos de producción cuando se utilizan.

## **3.5. Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo.

Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las vidas útiles y tasas anuales: Establecidas por las leyes Colombianas ajustadas a uso de los activos en la empresa.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obligaciones que tiene la compañía por desmantelamiento de las mejoras en propiedades ajenas, se calculan con base en el valor actual del monto estimado a incurrir en el futuro para ello y se reconocen como mayor valor de las propiedades, planta y equipo para su depreciación en la vida remanente del activo.

Los piezas de repuesto, equipo auxiliar y equipo de mantenimiento permanente se reconocen como propiedades, planta y equipo cuando su uso se espera sea más de un año y su valor individual excede de un smlv (salario mínimo legal vigente). De lo contrario se tratan como inventarios.

Las erogaciones por reparaciones menores, mantenimiento normal de los activos y todas aquellas actividades que mantienen el servicio y capacidad de uso del activo en condiciones normales se cargan a gastos del período.

### **3.6. Arrendamientos**

Un arrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado a la compañía. El activo correspondiente se reconoce entonces al inicio del arrendamiento al valor razonable del activo arrendado o, si es menor al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Un valor similar se reconoce como un pasivo de arrendamiento financiero dentro de las obligaciones financieras.

Los pagos del arrendamiento se reparten entre la carga financiera y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. La carga financiera se reconoce como gastos financieros en el estado de resultados.

Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la compañía.

El resto de los arrendamientos se tratan como arrendamientos operativos. La causación de los arrendamientos operativos se realiza con base en el método de línea recta a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costos de arrendamiento de maquinaria son cargados a los costos de producción de cada mes y los correspondientes a los demás activos se cargan a gastos en el estado de resultados. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguro se reconocen como gastos cuando se incurren.

### **3.7. Deterioro del valor de los activos**

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los activos se prueban individualmente para deterioro y algunos se prueban a nivel de unidad generadora de efectivo.

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

libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados como gastos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y gastos de venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de terminación y gastos de venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados como parte del costo de ventas.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta, en el caso de los inventarios), sin superar el valor 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 de valor se reconoce inmediatamente en resultados y si proviene de inventarios se reconoce como menor valor del costo de ventas.

### **3.8. Impuesto a la renta y CREE**

El gasto de impuestos reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente por renta y CREE. Los activos y / o pasivos de impuestos de renta y CREE comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de pago a la fecha de reporte. El impuesto corriente es pagadero sobre la renta líquida, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal que se espera que aumenten o reduzcan la utilidad fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan, sin descontarse, a las tasas fiscales que se espera apliquen al periodo de realización respectivo, en el entendido que hayan sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de reporte, tomando en consideración todos los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales. El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando la Compañía tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **3.9. Obligaciones laborales**

Los obligaciones laborales son de corto plazo, incluyendo derechos de vacaciones, y se dentro de los pasivos corrientes, medidos al valor que la compañía espera pagar. La compañía tiene planes de aportes definidos a corto plazo a los empleados, los cuales se miden de acuerdo con lo establecido en las normas legales y se reconocen en la medida en que los empleados prestan sus servicios.

### **3.10. Provisiones**

Las provisiones comprenden estimaciones de pérdidas probables y cuantificables por demandas sobre la compañía y provisión para desmantelamiento. Su reconocimiento se realiza con base en la mejor estimación del valor requerido para cancelar la obligación en la fecha del reporte.

### **3.11 Capital suscrito y pagado y superávit**

El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

El superávit de capital corresponde a la prima en colocación de acciones y se determina como la diferencia entre el valor de colocación de las acciones y su valor nominal. Cualquier costo de operación asociado con la emisión de acciones se deduce de la prima de la acción, neto de cualquier beneficio por impuesto sobre las utilidades relacionado.

### **3.12. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la compañía de los bienes suministrados o los servicios proporcionados, sin contar impuestos sobre ventas y neto de rebajas, descuentos comerciales y similares. La política contable para cada grupo de ingresos es la siguiente:

#### **4. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación**

Al preparar los estados financieros, la Gerencia asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir. Las estimaciones más significativas corresponden a:

##### **4.1. Deterioro de deudores**

Se considera la situación de cada deudor a la fecha del estado financiero así como sus características, vencimientos, dificultades financieras, ambiente económico en el que se desenvuelven, entre otros. La compañía posee información financiera actualizada de cada uno de sus clientes. Basado en dichos análisis e información, para cada deudor, se realiza la estimación de los flujos futuros esperados a recibir los cuales se descuentan a la tasa de interés efectiva original del deudor, para hallar el valor presente de los mismos el cual es comparado con el valor en libros siendo la diferencia el deterioro de valor.

##### **4.2. Vida útil de las propiedades, planta y equipo**

La estimación de la vida útil se realiza considerando la situación actual de los activos en cuanto a su uso previsto, desgaste físico, productividad, reparaciones realizadas, obsolescencia técnica y comercial, mantenimiento, entre otros. Estos criterios son analizados por los técnicos de la compañía en forma anual.

##### **4.3. Provisiones**

La estimación para las provisiones para atender pleitos probables y cuantificables es realizada con base en el estado de cada proceso y la determinación de los desenlaces posibles usando los criterios legales proporcionados por los abogados de la compañía.

La estimación de la provisión para desmantelamiento parte de un análisis a la fecha del reporte financiero de las actividades estimadas a realizar en un futuro, el costo actual con referencia al mercado proyectado con base en tasas estimadas de crecimiento de los mismos y descontadas con base en la tasa de la curva de rendimientos de los títulos del Gobierno.

##### **4.4. Activos por impuestos diferidos**

La evaluación de las rentas líquidas fiscales futuras contra los que los activos por impuestos diferidos se pueden utilizar se basa en el último pronóstico presupuestado aprobado por la compañía, que se ajusta para

ingresos y gastos no gravables significativos. Cuando los ingresos fiscales previsibles indican que la Compañía no es capaz de utilizar plenamente un activo por impuesto diferido, una reserva de valuación se registra.

#### **NOTA 1: Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen los siguientes componentes:

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
110101	Caja general	5.000.000	101.048.000	96.048.000
110104	Bancos cuentas corrientes	1.169.000	1.589.000	420.000
110106	Bancos cuentas de ahorro	956.000	922.000	34.000

#### **NOTA 2: Cuentas por cobrar**

El detalle de las cuentas por cobrar son:

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
130126	Deudores del sistema- precio de la transacción	2.373.100.00 0	1.938.531.00 0	434.569.000
131301	Activos no financieros-anticipos a proveedores	219.611.000	141.298.000	78.313.000
131404	Anticipo de impuestos y contribuciones o saldos a favor	127.888.000	186.818.000	58.930.000

#### **NOTA 3: Inventarios**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
140303	Inventarios para ser consumidos en la prestación de servicios	50.546.000	46.723.000	3.823.000

**NOTA 4: Propiedad, planta y equipo**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
150127	Propiedades, planta y equipo	876.748.000	770.693.000	106.055.000
150304	Depreciación acumulada propiedades planta y equipo modelo del costo	280.883.000	224.287.000	56.596.000

Equipo de oficina, Equipo de computación y comunicación, todos estos bienes, que se poseía la empresa.

**NOTA 5: Activos Financieros no Corrientes**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
181201	Activos por impuestos diferidos	248.099.000	199.475.000	48.624.000

Comprende aquellos bienes para los cuales no se mantiene una cuenta individual y no es posible clasificarlos dentro de las cuentas de activo.

**NOTA 6: Pasivos Financiero**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
210501	Bancos Nacionales - Pagares	211.933.000	251.600.000	39.667.000

**NOTA 7: Proveedores y Cuentas por Pagar**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
210501	Cuentas por pagar-al costo	50.973.000	56.216.000	5.243.000
212004	Costos y gastos por pagar al costo	204.813.000	172.459.000	32.354.000

**NOTA 8: Impuestos, corrientes por pagar**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
220103	Retención en la fuente	8.703.000	17.574.000	8.871.000
220201	De renta y complementarios	190.986.000	147.339.000	43.647.000
220401	De industria y comercio	526.000	4.699.000	4.173.000
221001	Impuesto sobre la renta para la equidad (cree)	0	53.635.000	53.635.000

**NOTA 9: Beneficios a empleados**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
230102	Beneficios a los empleados a corto plazo	272.391.000	193.136.000	79.255.000

**NOTA 10: Otros Pasivos**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
221201	Pasivos por impuesto diferido	40.948.000	40.948.000	

**PATRIMONIO****NOTA 11: Capital**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
310101	CAPITAL	428.920.000	428.920.000	

**NOTA 12: Prima en colocación de acciones**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
320101	Prima en colocación de acciones	547.000.000	547.000.000	

**NOTA 13: Reservas**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
330101	RESERVAS	105.930.000	105.930.000	

**NOTA 14: Resultados del ejercicio**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
350101	RESULTADO DEL EJERCICIO	415.757.000	383.428.000	32.329.000
350201	RESULTADO DE EJERCIOS ANTERIORES	897.884.000	514.456.000	383.428.000
350301	Transición al nuevo marco normativo	245.470.000	245.470.000	

**INGRESOS****NOTA 15: Ingresos de actividades ordinarias de las entidades que conforman el SGSSS**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
410101	Unidad Funcional de urgencias	1.590.134.000	1.847.633.000	-257.499.000
410102	Unidad Funcional de consulta externa	504.039.000	673.660.000	-169.621.000
410103	Unidad Funcional de hospitalización	276.731.000	426.259.000	-149.528.000
410104	Unidad Funcional de quirófano	464.000	-	464.000
410105	Unidad Funcional de apoyo diagnostico	232.832.000	305.201.000	-72.369.000
410106	Unidad	98.385.000	144.849.000	-46.464.000

	Funcional de apoyo terapéutico			
410108	Otras actividades relacionadas con la salud	374.277.000	313.006.000	61.271.000

Se registra el valor de las ventas servicios de salud

**NOTA 16: Impuesto a las ganancias**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
430201	Impuesto a Las Ganancias Diferido	48.624.000	53.769.000	-5.145.000

**NOTA 17: Costos de ventas por atención en salud**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
610101	Unidad Funcional de urgencias	506.742.000	412.135.000	94.607.000
610102	Unidad Funcional de consulta externa	148.821.000	188.344.000	-39.523.000
610103	Unidad Funcional de hospitalización	138.757.000	235.115.000	-96.358.000
610104	Unidad Funcional de quirófano	2.319.000	-	2.319.000
610105	Unidad Funcional de apoyo diagnostico	87.811.000	113.868.000	-26.057.000
610106	Unidad Funcional de apoyo terapéutico	1.322.000	18.242.000	-16.920.000
610108	Otras actividades relacionadas con la salud	81.599.000	123..914.000	-42.315.000

Son los valores incurridos por el ente económico en la compra de productos o servicios personales necesarios para el desarrollo del objeto social.

**NOTA 18: Gastos de Administración**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
510101	Sueldos Y Salarios	374.295.000	362.470.000	11.825.000
510602	Gastos de personal diversos	68.921.000	62.484.000	6.437.000
510706	Gastos por honorarios	172.276.000	126.407.000	45.869.000
510801	Gastos Por Impuestos Distintos De Impuestos A Las Ganancias	2.045.000	16.872.000	-14.827.000
510902	Arrendamientos operativos	55.281.000	70.291.000	-15.010.000
511103	Contribuciones y afiliaciones	7.353.000	10.686.000	-3.333.000
511301	Servicios	83.145.000	98.250.000	-15.105.000
511402	Gastos legales	1.907.000	2.275.000	-368.000
511502	Gastos de representación y mantenimiento	8.978.000	14.576.000	-5.598.000
511804	Depreciación De Propiedades, Planta Y Equipo	40.736.000	57.672.000	-16.936.000
513604	Otros Gastos	699.248.000	1.129.656.000	-430.317.000

**NOTA 19: Financieros**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
530101	Gastos Financieros	49.342.000	136.809.000	-87.467.000

**NOTA 20: Impuesto a las ganancias**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
550101	Gasto por impuesto a la renta y Cree	178.831.000	200.974.000	-22.143.000

**NOTA 21: Ganancia Neta Del Periodo**

CODIGO	CUENTA	2017	2016	VARIACION
560101	Ganancia (pérdida) neta del periodo	415.757.000	383.428.000	32.329.000

**NOTA 22: Estado de Cambios en el Patrimonio**

AL 31 de diciembre de 2017	AL 31 de diciembre de 2016	Variación
2.640.961.000	2.225.204.000	415.757.000

El objetivo de la Sociedad es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a su accionista y manteniendo una sólida posición financiera

**NOTA 23: Estado de Flujo de Efectivo Método Directo**

**DESCRIPCION DEL  
Código CONCEPTO**

Código	<i>Flujos de efectivo por actividades de operación:</i>	<i>2017</i>			<i>variación</i>
		<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>variación</i>	
130126	Recaudos recibidos de clientes	2.216.037.000	2.407.805.000	191.768.000	
210501	Pagos a proveedores y acreedores	1.256.615.000	1.424.000.000	167.385.000	
230110	Pagos de beneficios a los empleados	688.323.000	645.427.000	42.896.000	
221201	Valor recibido por reintegro de impuestos	189.498.000	150.322.000	39.176.000	
220201	Impuestos pagados	74.476.000	84.497.000	10.021.000	
	<b><i>Efectivo neto generado por actividades de operación</i></b>	<b>7.125.000</b>	<b>103.559.000</b>	<b>96.434.000</b>	

La Sociedad no tiene transacciones no monetarias significativas que deban ser reveladas.



CARMEN BAQUERO GUTIERREZ  
Representante Legal



DILEIDIS BARROS CUELLO  
Contador Público  
TP No 228840-T



EIDER JOSE TORRIJOS MERINO  
Revisor Fiscal  
T.P. 215680 - T