





ESTADOS FINANCIEROS SOCIEDAD CLÍNICA EMCOSALUD 2017

 ESTADO DE LA SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO A DICIEMBRE 31 VIGILADO SUPERSALUD				
ACTIVOS				
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades, Planta y Equipos	1	18.707.875.653,35	18.217.325.201,00	490.550.452,35
Propiedad de Inversion	2	930.888.396,12	894.311.073,00	36.577.323,12
Inversiones en negocios conjuntos	3	31.929.654,00	31.929.654,00	-
Activos por impuestos diferidos	4	19.529.293,66	26.879.054,00	(7.349.760,34)
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		19.690.222.997,13	19.170.444.982,00	519.778.015,13
ACTIVOS CORRIENTES				-
Inventarios	5	756.217.773,56	469.572.045,00	286.645.728,56
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	58.698.872.697,08	51.145.914.552,00	7.552.958.145,08
Activos por impuestos corrientes	7	1.658.189.016,54	1.939.329.536,00	(281.140.519,46)
Otros activos financieros corrientes	8	7.807.000,00	7.807.000,00	-
Otros activos no financieros corrientes	9	18.294.594,00	175.043.381,00	(156.748.787,00)
Efectivo y equivalentes al efectivo	10	2.537.974.601,00	1.490.643.956,89	1.047.330.644,11
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		63.677.355.682,18	55.228.310.470,89	8.449.045.211,29
TOTAL ACTIVOS		83.367.578.679,31	74.398.755.452,89	8.968.823.226,42
PATRIMONIO Y PASIVOS				-
PATRIMONIO				-
Capital emitido	11	3.320.512.253,00	3.320.512.253,00	-
Ganancias acumuladas	12	11.780.119.514,69	11.189.008.010,00	591.111.504,69
Ganancias del ejercicio	13	4.552.307.185,82	4.984.713.067,00	(432.405.881,18)
Reservas y fondos	14	10.945.740.350,60	5.961.027.280,00	4.984.713.070,60
TOTAL PATRIMONIO TOTAL		30.598.679.304,11	25.455.260.610,00	5.143.418.694,11
PASIVOS				-
PASIVOS NO CORRIENTES				-
Cuentas comerciales por pagar no corrientes	15	6.461.836.000,00	6.461.836.000,00	-
Pasivo por Impuesto diferido	16	3.712.285.694,89	3.407.773.300,89	304.512.394,00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		10.174.121.694,89	9.869.609.300,89	304.512.394,00
PASIVOS CORRIENTES				-
Pasivo financiero	17	11.262.200,68	-	11.262.200,68
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	36.954.651.655,31	35.718.853.031,00	1.235.798.624,31
Pasivos por impuestos corrientes, corriente	19	3.115.387.256,76	1.089.271.518,00	2.026.115.738,76
Beneficios a empleados	20	1.904.026.031,25	1.773.048.117,00	130.977.914,25
Otros pasivos financieros corrientes	21	609.450.536,30	492.712.876,00	116.737.660,30
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		42.594.777.680,30	39.073.885.542,00	3.520.892.138,30
TOTAL PASIVOS		52.768.899.375,19	48.943.494.842,89	3.825.404.532,30
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		83.367.578.679,30	74.398.755.452,89	8.968.823.226,41
LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL SON PARTE INTEGRAL DE LA INFORMACION				
 ABEL FERNELY SEPULVEDA RAMOS Gerente	 NORMA ROCIO TRUJILLO MURCIA Contadora T.P. No. 69261-T	 ESPER MOTTA GONZALEZ Revisor Fiscal C.P.T. T-P-31164-T Ver dictamen adjunto		



SOCIEDAD CLINICA EMCOSALUD S.A
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
A DICIEMBRE 31
 VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

	NOTA	2017	2016	VARIACION
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	22			
UNIDAD FUNCIONAL DE URGENCIAS		4.475.970.826,00	260.597.741,00	4.215.373.085,00
UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA		3.329.241,00	5.317.988,00	(1.988.747,00)
UNIDAD FUNCIONAL DE HOSPITALIZACIÓN		81.958.572.553,60	79.645.874.726,00	2.312.697.827,60
UNIDAD FUNCIONAL DE QUIROFANOS Y SALAS DE PARTO		778.789.015,16	838.748.506,00	(59.959.490,84)
UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO DIAGNOSTICO		1.746.305.703,44	2.154.506.065,00	(408.200.361,56)
UNIDAD FUNCIONAL DE MERCADEO		4.446.690.896,56	6.492.604.303,00	(2.045.913.406,44)
OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADAS CON SERVICIOS DE SALUD		4.248.190.828,56	2.446.553.515,00	1.801.637.313,56
TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		97.657.849.064,32	91.844.202.844,00	5.813.646.220,32
OTROS INGRESOS	23			
RENDIMIENTOS FINANCIEROS		179.217.477,00	49.172.619,57	130.044.857,43
RECUPERACIONES		437.606.521,00	195.659.465,00	241.947.056,00
DIVERSOS		56.047.191,00	298.730.858,00	(242.683.667,00)
TOTAL OTROS INGRESOS		672.871.189,00	543.562.942,57	129.308.246,43
TOTAL INGRESOS		98.330.720.253,32	92.387.765.786,57	5.942.954.466,75
COSTOS DE PRESTACION DEL SERVICIO	24			
UNIDAD FUNCIONAL DE URGENCIAS		4.365.409.842,50	3.276.797.296	1.088.612.546,50
UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA		10.273.298.491,00	9.866.366.085	406.932.406,00
UNIDAD FUNCIONAL DE HOSPITALIZACIÓN		28.202.199.459,12	26.152.296.695	2.049.902.764,12
UNIDAD FUNCIONAL DE QUIROFANOS Y SALA DE PARTO		7.221.992.992,00	4.828.993.020	2.392.999.972,00
UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO DIAGNOSTICO		6.016.765.266,00	6.467.154.066	(450.388.800,00)
UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO TERAPEUTICO		22.616.673,00	209.213.813	(186.597.140,00)
UNIDAD FUNCIONAL DE MERCADEO		12.600.248.075,68	13.644.015.394	(1.043.767.318,03)
OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADAS CON SERVICIOS DE SALUD		7.558.313.508,74	7.906.913.140	(348.599.631,26)
TOTAL COSTOS		76.260.844.308,04	72.351.749.508,71	3.909.094.799,33
GANANCIA BRUTA		22.069.875.945,28	20.036.016.277,86	2.033.859.667,42




SOCIEDAD CLINICA EMCOSALUD S.A
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
A DICIEMBRE 31


VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD


	NOTA	2017	2016	VARIACION
GASTOS ADMINISTRATIVOS DE LA UNIDAD	25			
ADMINISTRACION		12.510.270.873,04	11.079.727.898,43	1.430.542.974,61
SUELDOS		1.441.658.449,00	1.268.847.404,00	172.811.045,00
AUXILIO DE TRANSPORTE		64.821.356,00	58.239.147,00	6.582.209,00
APORTES ICBF		1.880.938,00	3.779.941,00	(1.899.003,00)
SENA		1.254.028,00	5.453.610,58	(4.199.582,58)
HORAS EXTRAS Y RECARGOS		690.691.000,00	683.980.038,00	6.710.962,00
OTROS HONORARIOS		368.987.085,00	306.111.541,00	62.875.544,00
DE VEHICULOS		39.161.818,00	2.977.767,00	36.184.051,00
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES		477.480.528,00	463.405.139,00	14.075.389,00
CUMPLIMIENTO		332.222.735,00	271.567.219,00	60.655.516,00
OTROS SERVICIOS		3.880.767.514,00	3.122.844.262,00	757.923.252,00
GASTOS LEGALES		121.674.514,00	6.917.016,00	114.757.498,00
MANTENIMIENTO HOSPITALARIO		11.734.143,00	11.913.786,00	(179.643,00)
OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES		235.021.340,00	126.169.439,00	108.851.901,00
PLANTAS Y REDES		147.802.587,00	92.090.673,00	55.711.914,00
REPARACIONES LOCATIVAS		6.467.200,00	-	6.467.200,00
PASAJES TERRESTRES		24.668.461,00	10.306.199,00	14.362.262,00
DEPRECIACION CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES		311.688.232,00	377.602.106,18	(65.913.874,18)
DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA		108.693.081,78	84.574.608,00	24.118.473,78
DEPRECIACION EQUIPO MEDICO CIENTIFICO		-	73.153.232,00	(73.153.232,00)
DEPRECIACION PLANTAS Y REDES		40.744.820,00	61.151.367,00	(20.406.547,00)
DEPRECIACION EQUIPOS DE COMPUTO		11.716.485,26	14.575.160,00	(2.858.674,74)
DEPRECIACION FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE		37.454.148,00	21.955.152,00	15.498.996,00
GASTOS DE REPRESENTACION Y RELACIONES PUBLICAS		4.985.948,00	2.173.000,00	2.812.948,00
ELEMENTOS DE ASEO Y CAFETERIA		11.133.481,00	2.340.800,00	8.792.681,00
UTILES, PAPELERIA Y FOTOCOPIAS		32.346.760,00	32.865.097,00	(518.337,00)
COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES		14.981.484,00	2.581.588,00	12.399.896,00
TAXIS Y BUSES		36.432.187,00	28.928.315,00	7.503.872,00
RESTAURANTES		39.162.233,00	48.613.160,00	(9.450.927,00)
PARQUEADEROS		2.032.140,00	791.610,00	1.240.530,00
OTROS DIVERSOS		424.413,00	18.819.521,67	(18.395.108,67)
PROVISIONES		4.012.181.764,00	3.875.000.000,00	137.181.764,00
				-
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		12.510.270.873,04	11.079.727.898,43	1.430.542.974,61
UTILIDAD OPERACIONAL		9.559.605.072,24	8.956.288.379,43	603.316.692,81

OTROS GASTOS	26			-
GASTOS FINANCIEROS		1.595.328.951,42	2.126.405.106,00	(531.076.154,58)
GASTOS EXTRAORDINARIOS		248.499.935,00	115.353.388,00	133.146.547,00
TOTAL OTROS GASTOS		1.843.828.886,42	2.241.758.494,00	(397.929.607,58)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		7.715.776.185,82	6.714.529.885,43	1.001.246.300,39
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	27			-
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS		2.314.733.000,00	2.011.226.000,00	303.507.000,00
IMPUESTO CREE/ SOBRETASA		848.736.000,00	724.041.000,00	124.695.000,00
UTILIDADES DEL EJERCICIO		4.552.307.185,82	3.979.262.885,43	573.044.300,39

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL SON PARTE INTEGRAL DE LA INFORMACION


ABEL FERNELY SEPULVEDA RAMOS
Gerente


NORMA ROCIO TRUJILLO MURCIA
Contadora
T.P. No. 69261-T


ESPER MOTTA GONZALEZ
Revisor Fiscal
C.P.T T. P. 31164-T
VER DICTAMEN ADJUNTO




SOCIEDAD CLINICA EMCOSALUD S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
A DICIEMBRE 31


VIGILADO POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD

INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2016	VARIACION
UTILIDADES DEL EJERCICIO	4.552.307.186	3.979.262.885	573.044.300
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Componentes Otros resultados integrales que no se reclasifican al resultado	591.111.505	1.005.450.182	(414.338.677)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES	5.143.418.691	4.984.713.067	158.705.623

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL SON PARTE INTEGRAL DE LA INFORMACION


ABEL FERNELY SEPULVEDA RAMOS
Representante Legal


NORMA ROCIO TRUJILLO MURCIA
Contadora
T.P. No. 69261-T


ESPER MOTTA GONZALEZ
REVISOR FISCAL
C.P.T. T.P. 31164-T
Ver dictamen adjunto



SOCIEDAD CLINICA EMCOSALUD S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL PERIODO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2017

CONCEPTO	NOTAS	CAPITAL EMITIDO	CAPITAL POR SUSCRIBIR	CAPITAL SUSCRITO POR COBRAR	PRIMA COLOCACION DE ACCIONES	RESERVAS	UTILIDAD O PERDIDAS	GANANCIAS ACUMULADAS	TOTAL
Saldo Diciembre 31/2016		3.320.512.253	0	0	0	5.961.027.280	4.984.713.067	11.189.008.010	25.455.260.610
Utilidad del Ejercicio/2017		0	0	0	0	0	4.552.307.186	0	4.552.307.186
Aumento Capital Autorizado		0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidades Acumuladas		0	0	0	0	0	0	0	0
Traslado a Reservas/17		0	0	0	0	4.984.713.071	-4.984.713.071	0	0
Superavit por reavaluo activos		0	0	0	0	0	0	591.111.505	591.111.505
Pago dividendos		0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Diciembre 31 / 2016		3.320.512.253	0,00	0,00	0,00	10.945.740.351	4.552.307.182	11.780.119.515	30.598.679.301

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL SON PARTE INTEGRAL DE LA INFORMACION


ABEL FERNEL Y SEPULVEDA RAMOS
 Gerente


NORMA ROCIO TRUJILLO MURCIA
 Contadora
 T.P. No. 69261-T


ESPER MOTTA GONZALEZ
 Revisor Fiscal
 C.P.T. T-P-31164-T
 Ver dictamen adjunto

SOCIEDAD CLINICA EMCOSALUD S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31

2017

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD DEL EJERCICIO	4.552.307.185,82
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO	
DEPRECIACION	510.296.767,04
AMORTIZACION DE INTANGIBLES	8.330.849,00

EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN

5.070.934.801,86

AUMENTO O DISMINUCION EN PARTIDAS OPERACIONALES

Aumento cuentas por cobrar prestadores de servicio de salud	(27.808.368,00)
Aumento prestadores de salud	(10.005.744.333,00)
Aumento en anticipos	(1.794.853.544,00)
Disminucion en cuentas por cobrar trabajadores	2.540.311,00
Disminucion deudores varios	260.726.026,00
Aumento provisiones	4.012.181.764,00
Disminucion por activos por impuestos corrientes	281.140.519,00
Aumento de inventarios	(286.645.728,59)
Disminucion otras cuentas por cobrar	155.767.700,00
Disminucion de diferidos	8.330.849,00
Aumento pasivos financieros	11.262.200,68
Aumento proveedores	138.498.255,40
Aumento cuentas por pagar	1.097.300.368,40
Aumento de impuestos	1.990.078.233,04
Aumento beneficios empleados	130.977.911,92
Aumento otros pasivos	116.737.660,77

SUBOTAL CAMBIOS PARTIDAS OPERACIONALES

(3.909.510.174,38)

FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

1.161.424.627,48

EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION

AUMENTO RESERVA LEGAL	362.012.038,36
AUMENTO PROPIEDADES DE INVERSION	36.577.323,00

EN ACTIVIDADES DE INVERSION

AUMENTO EN LA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	330.757.914,79
AUMENTO IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO	304.512.394,00
SUBTOTAL	635.270.308,79

AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO

851.589.034,05


EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	1.490.643.956,89
----------------------------	------------------


SALDO DEL EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE

2.342.232.990,94

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL SON PARTE INTEGRAL DE LA INFORMACION


ABEL FERNELY SEPULVEDA RAMOS
Representante Legal


NORMA ROCIO TRUJILLO MURCIA
Contadora
T.P. No. 69261-T


ESPER MOTTA GONZALEZ
Revisor Fiscal
C.P.T. T.P 31164-T
Ver dictamen adjunto

INDICADORES FINANCIEROS COMPARATIVOS 2017 - 2016

Liquidez: Por cada peso que la empresa adeuda a menos de 1 año tiene \$ 1,49 para responder por esas obligaciones.

Act Cte	<u>63.677.355.682</u>	1,49	<u>55.228.310.471</u>	1,41
Pas. Cte	<u>42.594.777.680</u>		<u>39.073.885.542</u>	

Prueba acida: Por cada peso que la empresa adeuda a menos de 1 año tiene para pagar, descontando el inventario \$1,48

Act cte- Inventario	<u>62.921.137.909</u>	1,48	<u>54.758.738.426</u>	1,40
Pas. Cte	<u>42.594.777.680</u>		<u>39.073.885.542</u>	

Capital de trabajo : El saldo de sus recursos propios que tiene la empresa para atender a su giro operacional, después de atender sus obligaciones a corto plazo.

Act. Cte - Pas. Cte	21.082.578.002		16.154.424.929	
---------------------	----------------	--	----------------	--

Endedudamiento Corto Plazo: La empresa se ha financiado con sus acreedores en un 67 % a menos de 1 año

Pas. Cte	<u>42.594.777.680</u>	0,67	<u>39.073.885.542</u>	0,71
Act. Cte	<u>63.677.355.682</u>		<u>55.228.310.471</u>	

Endeudamiento Total : Por cada peso que la empresa ha invertido, 63% han sido financiados con sus acreedores.


Pasivo Total	<u>52.768.899.375</u>	0,63	<u>48.943.494.843</u>	0,66
Activo Total	<u>83.367.578.679</u>		<u>74.398.755.453</u>	


Apalancamiento Total : Por cada peso que la empresa debe a sus accionistas \$1,72 se tienen comprometidos con terceros.


Pasivo Total	<u>52.768.899.375</u>	1,72	<u>48.943.494.843</u>	1,92
Patrimonio	<u>30.598.679.304</u>		<u>25.455.260.610</u>	

EBITDA: Utilidad Operativa + Depreciación + Provisiones

Utilidad Operativa	9.559.605.072		8.956.288.379	
Depreciacion	510.296.767		633.011.625	
Provisiones	<u>4.012.181.764</u>		<u>3.875.000.000</u>	
	<u>14.082.083.603</u>		<u>13.464.300.005</u>	


ABEL FERNEL V SEPULVEDA RAMOS
GERENTE


ESPER MOTTA GONZALEZ
REVISOR FISCAL TP 31.164-T


NORMA ROCIO TRUJILLO MURCIA
Contadora
T.P. No. 69261-T

SOCIEDAD CLÍNICA EMCOSALUD S.A.

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Nosotros **ABEL FERNELY SEPULVEDA RAMOS**, Representante Legal y **NORMA ROCIO TRUJILLO MURCIA**, contadora, declaramos que hemos preparado Los Estados Financieros de Propósito General: Estado de la Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo a diciembre 31 de 2017 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera en adelante (NIIF), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad en adelante IASB (por su sigla en Inglés), así como las interpretaciones emitidas por el Comité de interpretaciones en adelante (CINIIF), aprobadas en Colombia mediante Decreto 2784 de 2012, Decreto 3023 de 2013, Decreto 2420 de 2015; sus normas reglamentarias y las demás normas contables prescritas por los entes de control.

- a) Las cifras incluidas fueron fielmente tomadas de los libros principales y auxiliares respectivos.
- b) Todos los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron reconocidos y medidos conforme al marco legal que nos aplica.
- c) No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los Estados Financieros.
- d) Aseguramos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con los cortes de documentos y con acumulación y compensación contable de sus transacciones en el ejercicio del 2017, evaluados bajo métodos de reconocido valor técnico.
- e) Confirmamos la integridad de la información proporcionada respecto a que todos los hechos económicos se han sido reconocidos en ellos.
- f) Todos los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Básicos y sus respectivas Notas y revelaciones, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos, pasivos como también las garantías que hemos dado a terceros.
- g) No se han presentado hechos posteriores al curso del periodo que requieran ajustes en los Estados Financieros o en las Notas a los mismos.
- h) La Empresa ha cumplido con las normas de Seguridad Social de acuerdo con el Decreto 1406/99.
- i) En cumplimiento del artículo 1° de la ley 603/2000 declaramos que el software utilizado tiene la licencia correspondiente y cumple por tanto con las normas de derechos de autor.

Dado en Neiva a los veintiún (21) días del mes de marzo de 2018

Atentamente,



ABEL FERNELY SEPÚLVEDA RAMOS
Representante Legal



NORMA ROCIO TRUJILLO MURCIA
Contador Público
TP No. 69261-T