

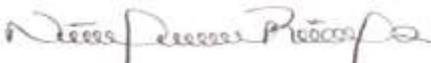
ESTADOS FINANCIEROS EMCOSALUD O.C 2017



EMPRESA COOPERATIVA DE SERVICIOS DE SALUD EMCOSALUD Estado de Situación Financiera Separado

Al 31 de Diciembre de 2017
(Cifras expresadas en pesos colombianos)
Vigilado Supersalud

| PARTIDAS | AÑO 2017 |
|---|-----------------------|
| ACTIVO | 81.419.885.919 |
| ACTIVO CORRIENTE | 48.353.269.749 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 141.306.550 |
| EFFECTIVO | 141.256.550 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO | 50.000 |
| CUENTAS POR COBRAR | 46.595.590.303 |
| DEUDORES DEL SISTEMA - PRECIO DE LA TRANSACCIÓN - VALOR NOMINAL | 42.769.966.729 |
| ACTIVOS NO FINANCIEROS-ANTICIPOS | 1.157.265.715 |
| ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR | 1.702.331.737 |
| CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES BENEFICIOS X EMPLEADOS AL COSTO | 18.904.696 |
| DEUDORES VARIOS | 947.121.425 |
| INVENTARIOS | 1.616.372.897 |
| INVENTARIOS PARA SER VENDIDOS | 32.266.359 |
| INVENTARIOS PARA SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACION DE SERVICIOS | 1.584.106.538 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 33.066.616.170 |
| INVERSIONES | 18.533.177.841 |
| INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE DEUDA O PATRIMONIO AL COSTO | 639.799 |
| INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS CONTABILIZADAS POR EL METODO DE PARTICIPACION PATRIMONIAL | 17.652.132.016 |
| INVERSIONES EN ASOCIADAS AL COSTO | 699.681.243 |
| INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS AL COSTO | 180.724.784 |
| CUENTAS POR COBRAR | 10.543.020.238 |
| DEUDORES DEL SISTEMA - PRECIO DE LA TRANSACCIÓN - VALOR NOMINAL | 16.974.526.024 |
| DETERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR | -6.431.505.786 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 3.990.418.090 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO AL MODELO DEL COSTO | 8.565.279.026 |
| DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO MODELO DEL COSTO (CR) | -4.574.860.937 |
| PASIVO | 55.702.696.986 |
| PASIVO CORRIENTE | 55.702.696.986 |
| PASIVOS FINANCIEROS | 48.730.795.578 |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS AL COSTO | 744.017.029 |
| CUENTAS POR PAGAR AL COSTO | 43.814.129.100 |
| DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES POR PAGAR AL COSTO | 16.988.216 |
| ACREEDORES VARIOS | 4.155.661.233 |
| IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS | 2.240.903.361 |

| | |
|--|-----------------------|
| RETENCION EN LA FUENTE | 1.485.873.261 |
| IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR | 145.323.101 |
| OTROS IMPUESTOS | 609.707.000 |
| BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | 3.894.303.322 |
| BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO | 3.894.303.322 |
| OTROS PASIVOS- ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS | 836.694.725 |
| OTROS PASIVOS- ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS | 691.211.125 |
| EMBARGOS JUDICIALES | 9.873.097 |
| OTROS DESCUENTOS DE NOMINA | 135.610.503 |
| PATRIMONIO | 25.717.188.933 |
| PATRIMONIO DE LAS ENTIDADES | 993.387.969 |
| APORTES SOCIALES | 993.387.969 |
| RESERVAS Y FONDOS | 8.080.498.501 |
| RESERVAS OBLIGATORIAS | 2.311.570.804 |
| RESERVAS OCASIONALES | 4.573.097.290 |
| RESERVAS Y FONDOS ENTIDADES SOLIDARIAS | 1.195.830.408 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | 16.643.302.463 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | 144.051.255 |
| UTILIDADES ACUMULADAS POR TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO TÉCNICO NORMATIVO | 16.499.251.208 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 81.419.885.919 |
| <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: flex-start;"> <div style="text-align: center;">  ABEL FERNELY SEPÚLVEDA RAMOS GERENTE (Ver Certificación adjunta) </div> <div style="text-align: center;">  CÉSAR AUGUSTO LOSADA PARRA CONTADOR TP 31.128-T (Ver certificación adjunta) </div> </div> <div style="text-align: center; margin-top: 20px;">  NINI JOHANNA RODRIGUEZ SIERRA REVISOR FISCAL TP 92.359-T Delegado por Contadores Asociados "Contar S.A.S." (Ver opinión adjunta) </div> | |



EMPRESA COOPERATIVA DE SERVICIOS DE SALUD EMCOSALUD

NIT. 800.006.150-6

Estado de Situación Financiera Comparativo Separado

Al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

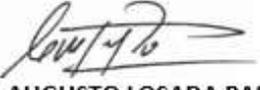
Vigilado Supersalud

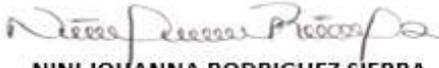
| PARTIDAS | NOTA | AÑO 2017 | AÑO 2016 | VARIACIÓN ABS | VARIACIÓN % |
|---|------|-----------------------|-----------------------|----------------------|---------------|
| ACTIVO | | 81.419.885.919 | 72.326.876.889 | 9.093.009.029 | 12,57% |
| ACTIVO CORRIENTE | | 48.353.269.749 | 40.280.628.822 | 8.072.640.927 | 20,04% |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 7 | 141.306.550 | 112.928.566 | 28.377.984 | 25,13% |
| EFFECTIVO | | 141.256.550 | 112.775.751 | 28.480.798 | 25,25% |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO | | 50.000 | 152.815 | -102.815 | -67,28% |
| CUENTAS POR COBRAR | 9-10 | 46.595.590.303 | 38.705.963.384 | 7.889.626.919 | 20,38% |
| DEUDORES DEL SISTEMA - PRECIO DE LA TRANSACCIÓN - VALOR NOMINAL | | 42.769.966.729 | 36.335.946.887 | 6.434.019.842 | 17,71% |
| ACTIVOS NO FINANCIEROS-ANTICIPOS | | 1.157.265.715 | 273.948.166 | 883.317.549 | 322,44% |
| ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR | | 1.702.331.737 | 1.419.327.397 | 283.004.340 | 19,94% |
| CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES BENEFICIOS X EMPLEADOS AL COSTO | | 18.904.696 | 11.360.115 | 7.544.581 | 66,41% |
| DEUDORES VARIOS | | 947.121.425 | 665.380.820 | 281.740.606 | 42,34% |
| INVENTARIOS | 11 | 1.616.372.897 | 1.461.736.872 | 154.636.025 | 10,58% |
| INVENTARIOS PARA SER VENDIDOS | | 32.266.359 | 31.151.993 | 1.114.366 | 3,58% |
| INVENTARIOS PARA SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACION DE SERVICIOS | | 1.584.106.538 | 1.430.584.879 | 153.521.659 | 10,73% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | 33.066.616.170 | 32.046.248.067 | 1.020.368.102 | 3,18% |
| INVERSIONES | 8 | 18.533.177.841 | 18.522.422.753 | 10.755.088 | 0,06% |
| INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE DEUDA O PATRIMONIO AL COSTO | | 639.799 | 639.799 | 0 | 0,00% |
| INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS CONTABILIZADAS POR EL METODO DE PARTICIPACION PATRIMONIAL | | 17.652.132.016 | 17.651.980.398 | 151.618 | 0,00% |
| INVERSIONES EN ASOCIADAS AL COSTO | | 699.681.243 | 689.077.773 | 10.603.470 | 1,54% |
| INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS AL COSTO | | 180.724.784 | 180.724.784 | 0 | 0,00% |
| CUENTAS POR COBRAR | 9 | 10.543.020.238 | 9.432.425.308 | 1.110.594.930 | 11,77% |
| DEUDORES DEL SISTEMA - PRECIO DE LA TRANSACCIÓN - VALOR NOMINAL | | 16.974.526.024 | 9.432.425.308 | 7.542.100.716 | 79,96% |
| DETERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR | | -6.431.505.786 | 0 | -6.431.505.786 | 100,00% |

| | | | | | |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 12 | 3.990.418.090 | 4.091.400.006 | -100.981.916 | -2,47% |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO AL MODELO DEL COSTO | | 8.565.279.026 | 8.561.069.023 | 4.210.003 | 0,05% |
| DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO MODELO DEL COSTO (CR) | | -4.574.860.937 | -4.469.669.018 | -105.191.919 | 2,35% |
| PASIVO | | 55.702.696.986 | 46.531.951.813 | 9.170.745.174 | 19,71% |
| PASIVO CORRIENTE | | 55.702.696.986 | 45.591.951.813 | 10.110.745.174 | 22,18% |
| PASIVOS FINANCIEROS | 13-14 | 48.730.795.578 | 39.394.676.254 | 9.336.119.324 | 23,70% |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS AL COSTO | | 744.017.029 | 1.033.658.901 | -289.641.872 | -28,02% |
| CUENTAS POR PAGAR AL COSTO | | 43.814.129.100 | 38.344.029.137 | 5.470.099.963 | 14,27% |
| DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES POR PAGAR AL COSTO | | 16.988.216 | 16.988.216 | 0 | 0,00% |
| ACREEDORES VARIOS | | 4.155.661.233 | 0 | 4.155.661.233 | 100,00% |
| IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS | 15 | 2.240.903.361 | 2.374.280.944 | -133.377.582 | -5,62% |
| RETENCION EN LA FUENTE | | 1.485.873.261 | 2.250.705.116 | -764.831.855 | -33,98% |
| IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR | | 145.323.101 | 72.592.828 | 72.730.273 | 100,19% |
| OTROS IMPUESTOS | | 609.707.000 | 50.983.000 | 558.724.000 | 1095,90% |
| BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | 16 | 3.894.303.322 | 2.922.770.806 | 971.532.516 | 33,24% |
| BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO | | 3.894.303.322 | 2.922.770.806 | 971.532.516 | 33,24% |
| OTROS PASIVOS- ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS | 17 | 836.694.725 | 900.223.809 | -63.529.084 | -7,06% |
| OTROS PASIVOS- ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS | | 691.211.125 | 691.121.125 | 90.000 | 0,01% |
| EMBARGOS JUDICIALES | | 9.873.097 | 14.300.986 | -4.427.889 | -30,96% |
| OTROS DESCUENTOS DE NOMINA | | 135.610.503 | 194.801.698 | -59.191.195 | -30,39% |
| PASIVO NO CORRIENTE | | - | 940.000.000 | -940.000.000 | -100,00% |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS | | 0 | 940.000.000 | -940.000.000 | -100,00% |
| CUENTAS POR PAGAR AL COSTO | 14 | 0 | 940.000.000 | -940.000.000 | -100,00% |
| PATRIMONIO | | 25.717.188.933 | 25.794.925.077 | - 77.736.144 | -0,30% |
| PATRIMONIO DE LAS ENTIDADES | 18 | 993.387.969 | 1.082.995.430 | -89.607.461 | -8,27% |
| APORTES SOCIALES | | 993.387.969 | 1.082.995.430 | -89.607.461 | -8,27% |
| RESERVAS Y FONDOS | 19 | 8.080.498.501 | 8.121.405.425 | -40.906.924 | -0,50% |
| RESERVAS OBLIGATORIAS | | 2.311.570.804 | 2.293.316.201 | 18.254.603 | 0,80% |
| RESERVAS OCASIONALES | | 4.573.097.290 | 4.638.400.021 | -65.302.731 | -1,41% |
| RESERVAS Y FONDOS ENTIDADES SOLIDARIAS | | 1.195.830.408 | 1.189.689.204 | 6.141.204 | 0,52% |

| | | | | | |
|---|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|---------------|
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | 16.643.302.463 | 16.590.524.222 | 52.778.241 | 0,32% |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | 144.051.255 | 91.273.014 | 52.778.241 | 57,82% |
| UTILIDADES ACUMULADAS POR TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO TÉCNICO NORMATIVO | 6 | 16.499.251.208 | 16.499.251.208 | 0 | 0,00% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 81.419.885.919 | 72.326.876.889 | 9.093.009.030 | 12,57% |


ABEL FERNELY SEPÚLVEDA RAMOS
 GERENTE
 (Ver Certificación adjunta)


CÉSAR AUGUSTO LOSADA PARRA
 CONTADOR TP 31.128-T
 (Ver certificación adjunta)


NINI JOHANNA RODRIGUEZ SIERRA
 REVISOR FISCAL TP 92.359-T
 Delegado por Contadores Asociados "Contar S.A.S."
 (Ver opinión adjunta)



EMPRESA COOPERATIVA DE SERVICIOS DE SALUD EMCOSALUD

NIT. 800.006.150-6

Estado de Resultados Integral Separado

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2017

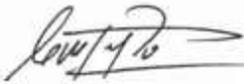
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

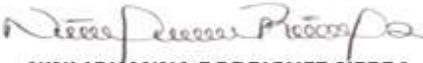
Vigilado Supersalud

| PARTIDAS | AÑO 2017 | PART % |
|--|-----------------------|----------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS DE LAS ENTIDADES QUE CONFORMAN EL SGSSS- NOTA 14 | 72.476.712.521 | 100,00% |
| UNIDAD FUNCIONAL DE URGENCIAS | - | |
| UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA | 59.014.720.533 | |
| UNIDAD FUNCIONAL DE MERCADEO | 10.345.724.508 | |
| OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADA CON LA SALUD | 3.116.267.480 | |
| COSTOS DEL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD - NOTA 18 | 62.580.475.814 | 86,35% |
| UNIDAD FUNCIONAL DE URGENCIAS | 1.321.440.828 | |
| UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA | 11.105.409.005 | |
| UNIDAD FUNCIONAL DE HOSPITALIZACION E INTERNACION | 18.939.285.638 | |
| UNIDAD FUNCIONAL DE QUIROFANOS Y SALAS DE PARTO | 2.368.961.953 | |
| UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO DIAGNOSTICO | 5.790.422.503 | |
| UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO TERAPEUTICO | 489.720.228 | |
| UNIDAD FUNCIONAL DE MERCADEO | 19.494.271.408 | |
| OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADAS CON LA SALUD | 3.070.964.250 | |
| GASTOS DE ADMINISTRACION - NOTA 17 | 11.703.065.630 | 16,15% |
| SUELDOS Y SALARIOS | 749.398.201 | |
| CONTRIBUCIONES IMPUTADAS | 23.200.845 | |
| CONTRIBUCIONES EFECTIVAS | 219.991.015 | |
| PRESTACIONES SOCIALES | 160.271.441 | |
| GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS | 50.065.967 | |
| GASTOS POR HONORARIOS | 1.125.670.836 | |
| GASTOS POR IMPUESTOS DISTINTOS DE GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS | 11.406.413 | |
| ARRENDAMIENTO OPERATIVO | 62.303.621 | |
| CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES | 3.658.058 | |
| SEGUROS | 254.824.697 | |
| SERVICIOS | 817.645.657 | |
| GASTOS LEGALES | 4.879.977 | |
| DIRECCION FINANCIERA | 133.607.189 | |
| ADECUACION E INSTALACION | 10.466.464 | |
| GASTOS DE TRANSPORTE | 27.029.447 | |
| DEPRECIACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 105.191.919 | |
| DETERIORO DE CUETNAS POR COBRAR | 6.431.505.786 | |
| OTROS GASTOS | 1.511.948.097 | |
| GASTOS DE OPERACIÓN - NOTA 17 | 556.264.718 | 0,77% |
| SUELDOS Y SALARIOS | 203.583.024 | |
| CONTRIBUCIONES EFECTIVAS | 52.385.712 | |
| APORTES SOBRE LA NOMINA | 9.686.585 | |
| PRESTACIONES SOCIALES | 44.175.878 | |
| GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS | 4.471.600 | |

| | | |
|---|----------------------|--------------|
| ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS | 83.940.942 | |
| SERVICIOS | 458.200 | |
| LEGALES | 2.254.800 | |
| DIRECCION DE PUBLICIDAD | 7.912.808 | |
| ADECUACION E INSTALACION | 4.780.300 | |
| GASTOS DE TRANSPORTE | 311.000 | |
| DEPRECIACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 22.000 | |
| PROVISIONES | 0 | |
| OTROS GASTOS | 142.281.869 | |
| OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN | 2.710.745.342 | 3,74% |
| GANANCIAS EN INVERSIONES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 804.163.459 | |
| RECUPERACIONES | 1.896.995.478 | |
| DIVERSOS | 9.586.405 | |
| FINANCIEROS | 203.600.446 | 0,28% |
| GASTOS FINANCIEROS | 203.600.446 | |
| RESULTADO TOTAL DEL AÑO | 144.051.255 | 0,20% |
| | | |
| OTROS INGRESOS DEL RESULTADO INTEGRAL | 0 | |
| | | |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL | 144.051.255 | 0,20% |


ABEL FERNELY SEPÚLVEDA RAMOS
 GERENTE
 (Ver Certificación adjunta)


CÉSAR AUGUSTO LOSADA PARRA
 CONTADOR TP 31.128-T
 (Ver certificación adjunta)


NINI JOHANNA RODRIGUEZ SIERRA
 REVISOR FISCAL TP 92.359-T
 Delegado por Contadores Asociados "Contar S.A.S."
 (Ver opinión adjunta)



EMPRESA COOPERATIVA DE SERVICIOS DE SALUD EMCOSALUD

NIT. 800.006.150-6

Estado de Resultados Integral Comparativo Separado

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2017 -2016

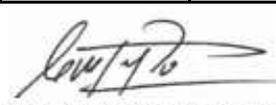
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

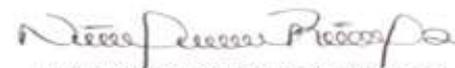
Vigilado Supersalud

| PARTIDAS | NOTA | AÑO 2017 | AÑO 2016 | VARIACIÓN ABS | VARIACIÓN % |
|---|-----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS DE LAS ENTIDADES QUE CONFORMAN EL SGSSS | 21 | 72.476.712.521 | 73.016.375.089 | - 539.662.568 | -0,74% |
| UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA | | 59.014.720.533 | 61.239.580.448 | -2.224.859.915 | -3,63% |
| UNIDAD FUNCIONAL DE MERCADEO | | 10.345.724.508 | 9.718.504.443 | 627.220.065 | 6,45% |
| OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADA CON LA SALUD | | 3.116.267.480 | 2.058.290.198 | 1.057.977.282 | 51,40% |
| COSTOS DEL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD | 22 | 62.580.475.814 | 59.959.504.552 | 2.620.971.262 | 4,37% |
| UNIDAD FUNCIONAL DE URGENCIAS | | 1.321.440.828 | 1.793.737.001 | -472.296.173 | -26,33% |
| UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA | | 11.105.409.005 | 11.557.348.689 | -451.939.683 | -3,91% |
| UNIDAD FUNCIONAL DE HOSPITALIZACION E INTERNACION | | 18.939.285.638 | 17.097.831.939 | 1.841.453.700 | 10,77% |
| UNIDAD FUNCIONAL DE QUIROFANOS Y SALAS DE PARTO | | 2.368.961.953 | 2.498.926.707 | -129.964.754 | -5,20% |
| UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO DIAGNOSTICO | | 5.790.422.503 | 5.392.759.306 | 397.663.197 | 7,37% |
| UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO TERAPEUTICO | | 489.720.228 | 389.816.383 | 99.903.845 | 25,63% |
| UNIDAD FUNCIONAL DE MERCADEO | | 19.494.271.408 | 18.138.097.997 | 1.356.173.411 | 7,48% |
| OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADAS CON LA SALUD | | 3.070.964.250 | 3.090.986.530 | -20.022.280 | -0,65% |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | 23 | 11.703.065.630 | 12.683.646.282 | -980.580.652 | -7,73% |
| SUELDOS Y SALARIOS | | 749.398.201 | 714.685.161 | 34.713.040 | 4,86% |
| CONTRIBUCIONES IMPUTADAS | | 23.200.845 | 2.128.520 | 21.072.325 | 990,00% |
| CONTRIBUCIONES EFECTIVAS | | 219.991.015 | 214.654.541 | 5.336.474 | 2,49% |
| PRESTACIONES SOCIALES | | 160.271.441 | 168.823.727 | -8.552.286 | -5,07% |
| GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS | | 50.065.967 | 39.680.367 | 10.385.600 | 26,17% |
| GASTOS POR HONORARIOS | | 1.125.670.836 | 750.697.165 | 374.973.671 | 49,95% |
| GASTOS POR IMPUESTOS DISTINTOS DE GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS | | 11.406.413 | 17.638.475 | -6.232.062 | -35,33% |
| ARRENDAMIENTO OPERATIVO | | 62.303.621 | 132.785.019 | -70.481.398 | -53,08% |
| CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES | | 3.658.058 | 7.784.011 | -4.125.953 | -53,01% |
| SEGUROS | | 254.824.697 | 249.716.149 | 5.108.548 | 2,05% |
| SERVICIOS | | 817.645.657 | 802.247.902 | 15.397.755 | 1,92% |
| GASTOS LEGALES | | 4.879.977 | 11.901.398 | -7.021.421 | -59,00% |
| DIRECCION FINANCIERA | | 133.607.189 | 173.045.092 | -39.437.903 | -22,79% |
| ADECUACION E INSTALACION | | 10.466.464 | 5.551.616 | 4.914.848 | 88,53% |
| GASTOS DE TRANSPORTE | | 27.029.447 | 31.002.101 | -3.972.654 | -12,81% |
| DEPRECIACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | 105.191.919 | 57.733.039 | 47.458.880 | 82,20% |
| DETERIORO DE CUETNAS POR COBRAR | | 6.431.505.786 | 7.480.000.000 | -1.048.494.214 | -14,02% |
| OTROS GASTOS | | 1.511.948.097 | 1.823.571.998 | -311.623.901 | -17,09% |
| GASTOS DE DISTRIBUCION (OPERACIÓN) | 23 | 556.264.718 | 471.592.470 | 84.672.249 | 17,95% |
| SUELDOS Y SALARIOS | | 203.583.025 | 167.255.916 | 36.327.109 | 21,72% |
| CONTRIBUCIONES EFECTIVAS | | 52.385.712 | 42.782.694 | 9.603.018 | 22,45% |
| APORTES SOBRE LA NOMINA | | 9.686.585 | 7.941.548 | 1.745.037 | 21,97% |
| PRESTACIONES SOCIALES | | 44.175.878 | 36.065.771 | 8.110.107 | 22,49% |
| GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS | | 4.471.600 | 3.612.000 | 859.600 | 23,80% |

| | | | | | |
|--|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS | | 83.940.942 | 85.498.706 | -1.557.764 | -1,82% |
| SERVICIOS | | 458.200 | 2.097.768 | -1.639.568 | -78,16% |
| LEGALES | | 2.254.800 | 495.800 | 1.759.000 | 354,78% |
| DIRECCION DE PUBLICIDAD | | 7.912.808 | 23.837.250 | -15.924.443 | -66,80% |
| ADECUACION E INSTALACION | | 4.780.300 | 0 | 4.780.300 | 100,00% |
| GASTOS DE TRANSPORTE | | 311.000 | 0 | 311.000 | 100,00% |
| DEPRECIACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | 22.000 | 0 | 22.000 | 100,00% |
| OTROS GASTOS | | 142.281.869 | 102.005.016 | 40.276.852 | 39,49% |
| OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN | 21 | 2.710.745.342 | 1.006.608.894 | 1.704.136.448 | 169,29% |
| GANANCIAS EN INVERSIONES E INSTRUMENTOS | | | | | |
| FINANCIEROS | | 804.163.459 | 831.846.452 | -27.682.993 | -3,33% |
| RECUPERACIONES | | 1.896.995.478 | 173.166.099 | 1.723.829.379 | 995,48% |
| DIVERSOS | | 9.586.405 | 1.596.343 | 7.990.062 | 500,52% |
| FINANCIEROS | 23 | 203.600.446 | 816.967.665 | -613.367.219 | -75,08% |
| GASTOS FINANCIEROS | | 203.600.446 | 816.967.665 | -613.367.219 | -75,08% |
| RESULTADO TOTAL DEL AÑO | | 144.051.254 | 91.273.014 | 52.778.241 | 57,82% |
| | | | | | |
| OTROS INGRESOS DEL RESULTADO INTEGRAL | | 144.051.254 | 91.273.014 | 52.778.241 | 57,82% |
| | | | | | |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL | | 144.051.254 | 91.273.014 | 52.778.241 | 57,82% |


ABEL FERNELY SEPÚLVEDA RAMOS
 GERENTE
 (Ver Certificación adjunta)


CÉSAR AUGUSTO LOSADA PARRA
 CONTADOR TP 31.128-T
 (Ver certificación adjunta)


NINI JOHANNA RODRIGUEZ SIERRA
 REVISOR FISCAL TP 92.359-T
 Delegado por Contadores Asociados "Contar S.A.S."
 (Ver opinión adjunta)



EMPRESA COOPERATIVA DE SERVICIOS DE SALUD EMCOSALUD

NIT. 800.006.150-6

Estado de Cambios en el Patrimonio Separado

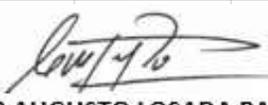
Por los años terminados al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016

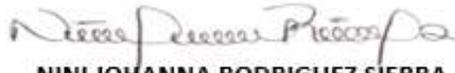
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Vigilado Supersalud

| CONCEPTOS | APORTES SOCIALES | RESERVAS OBLIGATORIAS | RESERVAS OCASIONALES | RESERVAS Y FONDOS ENTIDADES SOLIDARIAS | RESULTADOS DEL EJERCICIOS | TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO NORMATIVO | TOTAL |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|--|---------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| SALDO INICIAL 31 DIC 2016 | 1.082.995.430 | 2.293.316.201 | 4.638.400.021 | 1.189.689.204 | 91.273.014 | 16.499.251.208 | 25.794.925.077 |
| INCREMENTOS | | 18.254.603 | | 6.141.204 | 144.051.255 | | 168.447.062 |
| DISMINUCIONES | -89.607.461 | | -65.302.731 | | | | -154.910.192 |
| DISTRIBUCION EXCEDENTES ASAMBLEA 2016 | | | | | -91.273.014 | | -91.273.014 |
| SALDO A DIC 31 2017 | 993.387.969 | 2.311.570.804 | 4.573.097.290 | 1.195.830.408 | 144.051.255 | 16.499.251.208 | 25.717.188.933 |


ABEL FERNELY SEPÚLVEDA RAMOS
 GERENTE
 (Ver Certificación adjunta)


CÉSAR AUGUSTO LOSADA PARRA
 CONTADOR TP 31.128-T
 (Ver certificación adjunta)


NINI JOHANNA RODRIGUEZ SIERRA
 REVISOR FISCAL TP 92.359-T
 Delegado por Contadores Asociados "Contar S.A.S."
 (Ver opinión adjunta)



EMPRESA COOPERATIVA DE SERVICIOS DE SALUD EMCOSALUD

NIT. 800.006.150-6

Estado de Flujo de Efectivo Separado

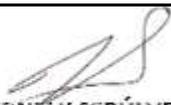
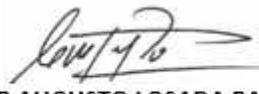
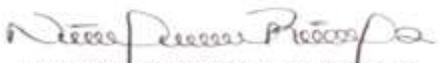
Método Indirecto

Por los años terminados al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Vigilado Supersalud

| PARTIDAS | 31-dic-17 | 31-dic-16 |
|--|------------------|------------------|
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Utilidad del período | 144.051.255 | 91.273.014 |
| Partidas que no afecta el Efectivo: | 6.445.424.691 | (11.882.639) |
| Gastos deterioro cartera | 6.431.505.786 | - |
| Depreciación Acumulada | 105.191.919 | 76.220.285 |
| Distribución excedentes | (91.273.014) | (88.102.924) |
| Efectivo Generado en Operación | 6.589.475.946 | 79.390.375 |
| CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES | | |
| Menos: Aumento Deudores del sistema Precio de la transacción | (6.434.019.842) | (4.490.687.271) |
| Menos: Aumento Activos no Financieros | (883.317.549) | 1.374.159.642 |
| Menos: Aumento Anticipo de Impuestos y Contribuciones o saldos a favor | (283.004.340) | (305.319.954) |
| Menos: Aumento Cuentas por Cobrar a Trabajadores Beneficios por Empleados al Costo | (7.544.581) | 365.743 |
| Menos: Aumento Deudores Varios | (281.740.606) | 360.152.208 |
| Menos: Aumento de Inventarios | (154.636.025) | (373.347.019) |
| Menos: Aumento Deudores del Sistema (deudas de difícil cobro) | (7.542.100.716) | (346.583.973) |
| Menos: Disminución Obligaciones Financieras | (289.641.872) | (799.139.109) |
| Más: Aumento Cuentas Por Pagar al Costo | 4.530.099.963 | (505.358.583) |
| Más: Aumento Acreedores Varios | 4.155.661.233 | - |
| Menos: Disminución Retención en la fuente | (764.831.855) | 1.105.250.388 |
| Más: Aumento Impuesto sobre las Ventas por Pagar | 72.730.273 | 24.039.657 |
| Más: Aumento Otros Impuestos | 558.724.000 | (23.575.000) |
| Más: Aumento Beneficios a los Empleados a corto plazo | 971.532.516 | 467.288.741 |
| Menos: Disminución Otros Pasivos - Anticipos y Avances Recibidos | (63.529.084) | 375.101.370 |

| | | |
|---|----------------------|------------------------|
| FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 173.857.460 | (3.058.262.785) |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Menos: Aumento Deudores del Sistema | - | |
| Menos: Aumento de Inversiones | (10.755.088) | 217.719.838 |
| Menos: Aumento de Propiedades, Planta y Equipo | (4.210.003) | (44.269.445) |
| | - | - |
| Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Inversión | (14.965.091) | 173.450.393 |
| FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION | (14.965.091) | 173.450.393 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIACION | | |
| Aportes Sociales | (89.607.461) | 51.849.171 |
| Reservas y Fondos | (40.906.924) | (801.853) |
| Transición al Nuevo Marco Técnico Normativo | | 2.653.867.737 |
| FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION | (130.514.385) | 2.704.915.055 |
| AUMENTO (DISMINUCION) NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 28.377.984 | (179.897.338) |
| Saldo Efectivo I Equivalentes al Efectivo al Inicio del período | 112.928.566 | 292.825.904 |
| SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 141.306.550 | 112.928.566 |
| <div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">  ABEL FERNELY SEPÚLVEDA RAMOS GERENTE (Ver Certificación adjunta) </div> <div style="text-align: center;">  CÉSAR AUGUSTO LOSADA PARRA CONTADOR TP 31.128-T (Ver certificación adjunta) </div> </div> <div style="text-align: center; margin-top: 20px;">  NINI JOHANNA RODRIGUEZ SIERRA REVISOR FISCAL TP 92.359-T Delegado por Contadores Asociados "Contar S.A.S." (Ver opinión adjunta) </div> | | |



EMPRESA COOPERATIVA DE SERVICIOS DE SALUD EMCOSALUD

NIT. 800.006.150-6

Indicadores Financieros al 31 de Diciembre 2017 y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Vigilado Supersalud

| | | 2017 | 2016 |
|--|-----------------------|-----------------|-----------------|
| RAZON DE LIQUIDEZ | | | |
| Por cada peso que la cooperativa debe, tiene \$ 0,87 para responder a terceros en el transcurso del año | | | |
| Activo Corriente | <u>48.353.269.749</u> | 0,87 | 0,88 |
| Pasivo Corriente | 55.702.696.986 | | |
| PRUEBA ACIDA | | | |
| Por cada peso que la cooperativa debe, tiene \$ 0,84 para responder por las deudas a corto plazo | | | |
| Activo Corriente-invent | <u>46.736.896.852</u> | 0,84 | 0,85 |
| Pasivo Corriente | 55.702.696.986 | | |
| ROTACION DEL ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Número de veces que el activo corriente rota en un año | | | |
| Total de los ingresos | <u>75.187.457.863</u> | 1,55 | 1,84 |
| Activo corriente | 48.353.269.749 | | |
| CAPITAL DE TRABAJO | | | |
| Es el saldo de sus recursos propios que tiene la cooperativa para atender a su giro operacional, después de haber atendido sus obligaciones a corto Plazo. | | | |
| Activo Corriente - Pasivo Corriente | | (7.349.427.237) | (5.311.322.991) |
| NIVEL ENDEUDAMIENTO | | | |
| Por cada peso que la cooperativa tiene invertido \$ 0,68 han sido financiado por sus acreedores | | | |
| Total Pasivo | <u>55.702.696.986</u> | 0,68 | 0,64 |
| Total Activo | 81.419.885.919 | | |
| APALANCAMIENTO TOTAL | | | |
| Por cada peso que la cooperativa debe a sus asociados se tiene compromisos con terceros de \$ 2,17 | | | |
| Pasivo Total | <u>55.702.696.986</u> | 2,17 | 1,80 |
| Patrimonio | 25.717.188.933 | | |

ACTIVIDAD

Por cada peso invertido en activo operacional, genero \$ 1,50 de ingresos operacionales

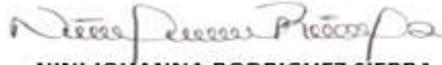
| | | | |
|---------------------------------|-----------------------|------|------|
| Ingreso Operacional | <u>72.476.712.521</u> | 1,50 | 1,81 |
| Activos Operacionales Brutos | 48.353.269.749 | | |



ABEL FERNELY SEPÚLVEDA RAMOS
GERENTE
(Ver Certificación adjunta)



CÉSAR AUGUSTO LOSADA PARRA
CONTADOR TP 31.128-T
(Ver certificación adjunta)



NINI JOHANNA RODRIGUEZ SIERRA
REVISOR FISCAL TP 92.359-T
Delegado por Contadores Asociados "Contar S.A.S."
(Ver opinión adjunta)

CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS

Nosotros **ABEL FERNELY SEPULVEDA RAMOS**, Representante Legal y **CESAR AUGUSTO LOSADA PARRA**, contador, declaramos que hemos preparado Los Estados Financieros de Propósito General: Estado de la Situación Financiera Separado, Estado de Resultados Integral Separado, Estado de Cambios en el Patrimonio Separado y Estado de Flujos de Efectivo Separado 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 Cooperativa 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, avaluados 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 veinticuatro (24) días del mes de febrero de 2018.

Atentamente,



ABEL FERNELY SEPÚLVEDA RAMOS
Representante Legal



CÉSAR AUGUSTO LOSADA PARRA
Contador Público
TP No. 31.128-T