

| COD | NOTA | 2017 | 2016 | VARIACION \$ | VARIACION % |
|--|-----------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| ACTIVO | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO | | | | | |
| | 1 | 23.930.625,27 | 1.116.476,99 | 22.814.148,28 | 2043,41% |
| 1105 | | 940.500,00 | 800.000,00 | 140.500,00 | 17,56% |
| 1110 | | 22.087.086,41 | 23.565,93 | 22.063.520,48 | 93624,65% |
| 1120 | | 903.038,86 | 292.911,06 | 610.127,80 | 208,30% |
| CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR | | | | | |
| | 2 | 1.558.809.210,06 | 1.549.138.803,50 | 9.670.406,56 | 0,62% |
| 1301 | | 16.488.958,00 | 76.341.950,00 | -59.852.992,00 | (78,40%) |
| 1302 | | 1.437.885.986,70 | 816.377.328,50 | 621.508.658,20 | 76,13% |
| 1303 | | 70.490.370,00 | 211.883.093,00 | -141.392.723,00 | (66,73%) |
| 1306 | | 0,00 | -51.384.097,00 | 51.384.097,00 | (100,00%) |
| 1307 | | 17.721.826,00 | 0,00 | 17.721.826,00 | 100,00% |
| 1330 | | 49.046,00 | 493.620.938,00 | -493.571.892,00 | (99,99%) |
| 1365 | | 0,00 | 1.153.074,00 | -1.153.074,00 | (100,00%) |
| 1380 | | 6.603.283,00 | 1.146.517,00 | 5.456.766,00 | 475,94% |
| 1390 | | 199.342.579,28 | 950.335.337,00 | -750.992.757,72 | (79,02%) |
| 1399 | | -189.772.838,92 | -950.335.337,00 | 760.562.498,08 | (80,03%) |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | | | | | |
| 1355 | 3 | 366.334.652,12 | 53.248.504,12 | 313.086.148,00 | 587,97% |
| | | 366.334.652,12 | 53.248.504,12 | 313.086.148,00 | 587,97% |
| INVENTARIOS | | | | | |
| | 4 | 30.951.585,00 | 30.157.475,00 | 794.110,00 | 2,63% |
| 1415 | | 4.036.997,33 | 5.136.306,98 | -1.099.309,65 | (21,40%) |
| 1420 | | 26.914.587,67 | 25.021.168,02 | 1.893.419,65 | 7,57% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 1.980.026.072,45 | 1.633.661.259,61 | 346.364.812,84 | 21,20% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| INVERSIÓN EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS | | | | | |
| | 5 | 803.200.000,00 | 55.000.000,00 | 748.200.000,00 | 1360,36% |
| 1205 | | 1.803.200.000,00 | 55.000.000,00 | 1.748.200.000,00 | 3178,55% |
| 1220 | | -1.000.000.000,00 | 0,00 | -1.000.000.000,00 | 100,00% |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | | | | |
| | 6 | 234.364.650,84 | 338.439.418,27 | -104.074.767,43 | (30,75%) |
| 1524 | | 2.980.000,00 | 2.980.000,00 | 0,00 | 0,00% |
| 1528 | | 2.998.900,00 | 2.998.900,00 | 0,00 | 0,00% |
| 1532 | | 206.043.312,00 | 204.496.312,00 | 1.547.000,00 | 0,76% |
| 1540 | | 339.268.800,00 | 339.268.800,00 | 0,00 | 0,00% |
| 1592 | | -316.926.361,16 | -211.304.593,73 | -105.621.767,43 | 49,99% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 1.037.564.650,84 | 393.439.418,27 | 644.125.232,57 | 163,72% |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 3.017.590.723,29 | 2.027.100.677,88 | 990.490.045,41 | 48,86% |
| PASIVO | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | | |
| PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO | | | | | |
| | 7 | 1.000.000.000,00 | 215.972.178,00 | 784.027.822,00 | 363,02% |
| 2195 | | 1.000.000.000,00 | 215.972.178,00 | 784.027.822,00 | 363,02% |
| CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | | | | |
| | 8 | 249.416.511,46 | 31.689.863,61 | 217.726.647,85 | 687,05% |
| 2205 | | 6.634.416,87 | 7.544.764,00 | -910.347,13 | (12,07%) |
| 2335 | | 370.139,00 | 1.465.147,00 | -1.095.008,00 | (74,74%) |
| 2360 | | 239.832.049,59 | 0,00 | 239.832.049,59 | 100,00% |
| 2370 | | 86.800,00 | 6.379.980,00 | -6.293.180,00 | (98,64%) |
| 2380 | | 2.493.106,00 | 16.299.972,61 | -13.806.866,61 | (84,70%) |
| PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | | | | | |
| | 9 | 1.545.197,35 | 6.511.287,35 | -4.966.090,00 | (76,27%) |
| 2365 | | 850.385,35 | 5.898.287,35 | -5.047.902,00 | (85,58%) |
| 2368 | | 694.812,00 | 613.000,00 | 81.812,00 | 13,35% |
| PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | | | | | |
| | 10 | 50.570.502,00 | 46.302.543,00 | 4.267.959,00 | 9,22% |
| 2505 | | 126.253,00 | 973.309,00 | -847.056,00 | (87,03%) |
| 2510 | | 27.949.015,00 | 25.345.479,00 | 2.603.536,00 | 10,27% |
| 2515 | | 3.239.371,00 | 2.888.597,00 | 350.774,00 | 12,14% |
| 2525 | | 19.255.863,00 | 17.095.158,00 | 2.160.705,00 | 12,64% |
| PROVISIONES | | | | | |
| | 11 | 101.253.203,00 | 40.476.000,00 | 60.777.203,00 | 150,16% |
| 2615 | | 101.253.203,00 | 40.476.000,00 | 60.777.203,00 | 150,16% |
| OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO | | | | | |
| | 12 | 191.278.709,63 | 154.096.619,00 | 37.182.090,63 | 24,13% |
| 2805 | | 191.278.709,63 | 154.096.619,00 | 37.182.090,63 | 24,13% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 1.594.064.123,44 | 495.048.490,96 | 1.099.015.632,48 | 222,00% |

| COD | NOTA | 2017 | 2016 | VARIACION \$ | VARIACION % |
|---|------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------|
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO | | | | | |
| 2120 | 7 | 121.032.728,00 | 247.793.288,00 | -126.760.560,00 | (51,16%) |
| | | 121.032.728,00 | 247.793.288,00 | -126.760.560,00 | (51,16%) |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 121.032.728,00 | 247.793.288,00 | -126.760.560,00 | -51,16% |
| TOTAL DEL PASIVO | | 1.715.096.851,44 | 742.841.778,96 | 972.255.072,48 | 130,88% |
| PATRIMONIO | | | | | |
| CAPITAL Y RESERVAS ATRIBUIBLES A LOS ACCIONISTAS | | | | | |
| ACCIONES ORDINARIAS | | | | | |
| 3105 | 13 | 50.000.000,00 | 50.000.000,00 | 0,00 | 0,00% |
| | | 50.000.000,00 | 50.000.000,00 | 0,00 | 0,00% |
| OTRAS RESERVAS | | | | | |
| 3305 | | 120.759.075,00 | 75.901.658,00 | 44.857.417,00 | 59,10% |
| | | 120.759.075,00 | 75.901.658,00 | 44.857.417,00 | 59,10% |
| RESULTADOS INTEGRALES | | | | | |
| RESULTADOS ACUMULADOS | | | | | |
| 3705 | | 405.716.764,48 | 1.072.263.600,32 | -666.546.835,84 | (62,16%) |
| | | 405.716.764,48 | 1.072.263.600,32 | -666.546.835,84 | (62,16%) |
| AJUSTES ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ | | | | | |
| 3905 | 14 | 394.404,00 | 26.668.128,44 | -26.273.724,44 | (98,52%) |
| | | 394.404,00 | 26.668.128,44 | -26.273.724,44 | (98,52%) |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 1.302.493.871,84 | 1.284.258.898,92 | 18.234.972,92 | 1,42% |
| TOTAL DEL PASIVO Y DEL PATRIMONIO | | 3.017.590.723,28 | 2.027.100.677,88 | 990.490.045,40 | 48,86% |

Las notas son parte integral de los Estados Financieros



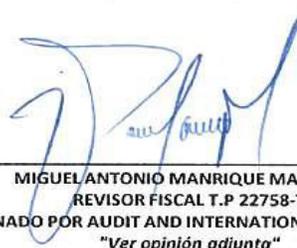
WILLIAM HERNANDEZ HURTADO
REPRESENTANTE LEGAL

"Ver certificación adjunta"



MONICA E VALDERRAMA OCHOA
CONTADOR PUBLICO
T.P 147017-T

"Ver certificación adjunta"



MIGUEL ANTONIO MANRIQUE MANRIQUE
REVISOR FISCAL T.P 22758-T
DESIGNADO POR AUDIT AND INTERNATIONAL FINANCE SAS
"Ver opinión adjunta"

BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS)
ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE
ENERO 1° Y DICIEMBRE 31 DE 2017
ACTUALIZACION: 20 Febrero 2018
PUBLICACION: 17 Abril 2018
VERSION: 1

| COD | NOTA | 2017 | 2016 | VARIACION \$ | VARIACION % |
|---|--|-------------------|------------------|------------------|-------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | | | |
| 4170 | Otras Actividades Relacionadas Con La Salud | 1.246.220.012,00 | 1.891.697.766,00 | -645.477.754,00 | (34,12%) |
| 4175 | Devoluciones, Rebajas Y Descuentos En Ventas De Servicios (Db) | 1.361.867.101,00 | 1.909.055.606,00 | -547.188.505,00 | (28,66%) |
| | | -115.647.089,00 | -17.357.840,00 | -98.289.249,00 | 566,25% |
| COSTO DE VENTAS | | | | | |
| 6170 | Otras Actividades Relacionadas Con La Salud | 941.017.198,51 | 1.014.053.765,76 | -73.036.567,25 | (7,20%) |
| GANANCIA BRUTA | | | | | |
| | | 305.202.813,49 | 877.644.000,24 | -572.441.187 | -65% |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | | | | | |
| 5105 | Gastos De Administracion | 1.305.830.363,97 | 661.372.356,52 | 644.458.007,45 | 97,44% |
| RESULTADOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | | | |
| | | -1.000.627.550,48 | 216.271.643,72 | -1.216.899.194 | -563% |
| INGRESOS FINANCIEROS | | | | | |
| 4210 | Rendimientos Financieros | 1.564.684.916,21 | 7.243.324,53 | 1.557.441.591,68 | 21501,75% |
| 4215 | Dividendos Y Participaciones | 17.760.692,25 | 111.435,66 | 17.649.256,59 | 15838,07% |
| 4250 | Recuperaciones | 748.200.000,00 | 0,00 | 748.200.000,00 | 100,00% |
| 4265 | Ingresos De Ejercicios Anteriores | 798.315.932,08 | 4.571.931,00 | 793.744.001,08 | 17361,24% |
| 4295 | Diversos | 396.890,00 | 2.526.127,00 | -2.129.237,00 | (84,29%) |
| | | 11.401,88 | 33.830,87 | -22.428,99 | (66,30%) |
| COSTOS FINANCIEROS | | | | | |
| 5305 | Gastos financieros | 23.614.412,60 | 40.782.316,98 | -17.167.904,38 | (42,10%) |
| OTROS GASTOS | | | | | |
| 5315 | Gastos Extraordinarios | 8.215.846,21 | 82.831.139,11 | -74.615.292,90 | (90,08%) |
| 5320 | Gastos Extraordinarios Ejercicios Anteriores | 756.111,21 | 1.710.174,28 | -954.063,07 | (55,79%) |
| 5350 | Gastos Diversos | 6.983.537,00 | 80.793.762,00 | -73.810.225,00 | (91,36%) |
| 5395 | Ajuste Al Peso | 470.795,53 | 327.202,83 | 143.592,70 | 43,88% |
| | | 5.402,47 | 0,00 | 5.402,47 | 100,00% |
| GANANCIA ANTES DE LA PROVISIÓN PARA IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | | | | |
| | | 532.227.106,92 | 99.901.512,16 | 432.325.594,76 | 432,75% |
| GASTOS POR IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS | | | | | |
| 5405 | Impuesto De Renta Y Complementarios Vigencia Corriente | -191.720.797,00 | 23.059.000,00 | -214.779.797,00 | (931,44%) |
| | Impuesto De Renta Y Complementarios Vigencia No Corriente | 95.405.000,00 | 23.059.000,00 | 72.346.000,00 | 313,74% |
| | Impuesto Diferido De Renta | 37.026.000,00 | 0,00 | 37.026.000,00 | 100,00% |
| | | -324.151.797,00 | 0,00 | -324.151.797,00 | 100,00% |
| GASTOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA PARA LA EQUIDAD (CREE) | | | | | |
| 5410 | Impuesto Sobre La Renta Para La Equidad (CREE) Corriente | 25.207.000,00 | 17.417.000,00 | 7.790.000,00 | 44,73% |
| | Impuesto Sobre La Renta Para La Equidad (CREE) No Corriente | 0,00 | 17.417.000,00 | -17.417.000,00 | (100,00%) |
| | | 25.207.000,00 | 0,00 | 25.207.000,00 | 100,00% |
| GANANCIA NETA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | | | | | |
| | | 698.740.903,92 | 59.425.512,16 | 639.315.391,76 | 1319,46% |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA PROCEDENTE DE OPERACIONES DESCONTINUADAS | | | | | |
| | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 100,00% |
| RESULTADO DEL PERIODO | | | | | |
| | | 698.740.903,92 | 59.425.512,16 | 639.315.391,76 | 1075,83% |
| TOTAL ORI QUE NO SE RECLASIFICARAN A LOS RESULTADOS | | | | | |
| | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 100,00% |
| EFFECTOS DE CONVERSIÓN | | | | | |
| 5502 | Perdidas acumuladas por efectos de conversión | 26.882.724,44 | 0,00 | 26.882.724,44 | 100,00% |
| | | -26.882.724,44 | 0,00 | -26.882.724,44 | 100,00% |
| TOTAL ORI QUE SE RECLASIFICARAN A LOS RESULTADOS | | | | | |
| | | 26.882.724,44 | 0,00 | 26.882.724,44 | 100,00% |
| TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | | | |
| | | 26.882.724,44 | 0,00 | 26.882.724,44 | 100,00% |
| TOTAL RESULTADOS INTEGRALES | | | | | |
| | | 725.623.628,36 | 59.425.512,16 | 666.198.116,20 | 1121,06% |

Las notas hacen parte integral de los Estados Financieros.



 WILLIAM HERNANDEZ HURTADO
 REPRESENTANTE LEGAL

"Ver certificación adjunta"



 MONICA E VALDERRAMA OCHOA
 CONTADOR PUBLICO
 T.P 147017-T

"Ver certificación adjunta"



 MIGUEL ANTONIO MANRIQUE MANRIQUE
 REVISOR FISCAL T.P 22758-T
 DESIGNADO POR AUDIT AND INTERNATIONAL FINANCE SAS

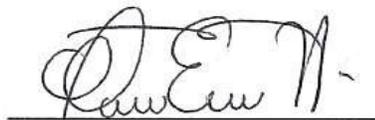
"Ver opinión adjunta"

| DESCRIPCION | NOTA | 3105 CAPITAL SOCIAL | 3305 RESERVAS Y FONDOS | 3605 RESULTADOS DEL EJERCICIO | 3705 RESULTADOS ACUMULADOS | 3905 RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF | PATRIMONIO TOTAL |
|---|-----------|---------------------------|------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|---|-------------------------|
| SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 | | 50.000.000,00 | 75.901.658,00 | 59.425.512,16 | 1.072.263.600,32 | 26.668.128,44 | 1.284.258.898,92 |
| EFFECTOS DE CONVERSION | 14 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -26.273.724,44 | -26.273.724,44 |
| APORTES DE LOS ACCIONISTAS | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Resultados Integrales | | 0,00 | 0,00 | 725.623.628,36 | 0,00 | 0,00 | 725.623.628,36 |
| Transferencia de Resultados Integrales | | 0,00 | 0,00 | -59.425.512,16 | 0,00 | 0,00 | -59.425.512,16 |
| RESULTADOS INTEGRALES | | 0,00 | 0,00 | 666.198.116,20 | 0,00 | 0,00 | 666.198.116,20 |
| Transferencia de Resultados Integrales | | 0,00 | 5.942.551,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5.942.551,00 |
| Transferencia Reservas Acumuladas | | 0,00 | 38.914.866,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 38.914.866,00 |
| RESULTADOS APROPIACIONES PARA RESERVAS | | 0,00 | 44.857.417,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 44.857.417,00 |
| Dividendos Pagados | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -681.114.931,00 | 0,00 | -681.114.931,00 |
| Transferencia de Resultados Integrales | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 59.425.512,16 | 0,00 | 59.425.512,16 |
| Transferencia Reservas Acumuladas | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -44.857.417,00 | 0,00 | -44.857.417,00 |
| RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -666.546.835,84 | 0,00 | -666.546.835,84 |
| SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2017 | | 50.000.000,00 | 120.759.075,00 | 725.623.628,36 | 405.716.764,48 | 394.404,00 | 1.302.493.871,84 |

Las notas son parte integral de los Estados Financieros



WILLIAM HERNANDEZ HURTADO
REPRESENTANTE LEGAL
"Ver certificación adjunta"



MONICA E VALDERRAMA OCHOA
CONTADOR PUBLICO
T.P 147017-T
"Ver certificación adjunta"



MIGUEL ANTONIO MANRIQUE MANRIQUE
REVISOR FISCAL T.P 22758-T
DESIGNADO POR AUDIT AND INTERNATIONAL FINANCE SAS
"Ver opinión adjunta"

| COD | DESCRIPCIÓN | 2017 | 2016 |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) NETA | | 725.623.628,36 | 59.425.512,16 |
| AJUSTE POR INGRESOS Y GASTOS QUE NO REQUIEREN DE EFECTIVO | | | |
| 1220 | Aumento / (Disminución) Deterioro de Inversiones | 1.000.000.000,00 | 0,00 |
| 1399 | Aumento / (Disminución) Deterioro de Deudores | -760.562.498,07 | 950.335.337,00 |
| 1592 | Aumento / (Disminución) Depreciación | 105.621.767,43 | 211.304.593,73 |
| 2615 | Aumento / (Disminución) Provisión impuestos, gravámenes y tasas | 60.777.203,00 | 40.476.000,00 |
| 3905 | Aumento / (Disminución) Ajustes por convergencia a NIIF para las pymes | -26.273.724,44 | 26.668.128,44 |
| EFFECTIVO GENERADO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN | | 1.105.186.376,28 | 1.288.209.571,33 |
| CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES | | | |
| 1301 | (Aumento) / Disminución Clientes nacionales facturación generada pendiente de radicar | 59.852.992,00 | -76.341.950,00 |
| 1302 | (Aumento) / Disminución Clientes nacionales facturación radicada | -621.508.658,20 | -816.377.328,50 |
| 1303 | (Aumento) / Disminución Clientes nacionales facturación radicada y glosada subsanable | 141.392.723,00 | -211.883.093,00 |
| 1306 | Aumento / (Disminución) Giros para abono a cartera pendientes de aplicar (CR) | -51.384.097,00 | 51.384.097,00 |
| 1307 | (Aumento) / Disminución Intereses Implícitos | -17.721.826,00 | 0,00 |
| 1330 | (Aumento) / Disminución Anticipos avances y depósitos | 493.571.892,00 | -493.620.938,00 |
| 1365 | (Aumento) / Disminución Cuentas por cobrar a trabajadores | 1.153.074,00 | -1.153.074,00 |
| 1380 | (Aumento) / Disminución Deudores varios | -5.456.766,00 | -1.146.517,00 |
| 1355 | (Aumento) / Disminución Anticipo impuestos y contribuciones o saldos a favor | -313.086.148,00 | -53.248.504,12 |
| 1390 | (Aumento) / Disminución Deudas de difícil cobro | 750.992.757,72 | -950.335.337,00 |
| 1415 | (Aumento) / Disminución Medicamentos | 1.099.309,65 | -5.136.306,98 |
| 1420 | (Aumento) / Disminución Materiales médico quirúrgicos | -1.893.419,65 | -25.021.168,02 |
| 2205 | Aumento / (Disminución) Proveedores nacionales | -910.347,13 | 7.544.764,00 |
| 2335 | Aumento / (Disminución) Costos y gastos por pagar | -1.095.008,00 | 1.465.147,00 |
| 2360 | Aumento / (Disminución) Dividendos Y Participaciones Por Pagar | 239.832.049,59 | 0,00 |
| 2365 | Aumento / (Disminución) Retención en la fuente e impuesto de timbre | -5.047.902,00 | 5.898.287,35 |
| 2368 | Aumento / (Disminución) Impuesto de industria y comercio retenido | 81.812,00 | 613.000,00 |
| 2370 | Aumento / (Disminución) Retención y aportes de nómina | -6.293.180,00 | 6.379.980,00 |
| 2380 | Aumento / (Disminución) Acreedores varios | -13.806.866,61 | 16.299.972,61 |
| 2505 | Aumento / (Disminución) Nómina por pagar | -847.056,00 | 973.309,00 |
| 2510 | Aumento / (Disminución) Cesantías consolidadas | 2.603.536,00 | 25.345.479,00 |
| 2515 | Aumento / (Disminución) Intereses sobre cesantías | 350.774,00 | 2.888.597,00 |
| 2520 | Aumento / (Disminución) Prima de Servicios | 0,00 | 0,00 |
| 2525 | Aumento / (Disminución) Vacaciones consolidadas | 2.160.705,00 | 17.095.158,00 |
| 2805 | Aumento / (Disminución) Anticipo y avances recibidos | 37.182.090,63 | 154.096.619,00 |
| EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | 691.222.441,00 | -2.344.279.806,66 |
| FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| 1205 | (Aumento) / Disminución Acciones | -1.748.200.000,00 | -55.000.000,00 |
| 1524 | (Aumento) / Disminución Equipo de oficina | 0,00 | -2.980.000,00 |
| 1528 | (Aumento) / Disminución Equipo de cómputo y comunicación | 0,00 | -2.998.900,00 |
| 1532 | (Aumento) / Disminución Maquinaria y equipo médico científico | -1.547.000,00 | -204.496.312,00 |
| 1540 | (Aumento) / Disminución Equipo de transporte | 0,00 | -339.268.800,00 |
| EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | -1.749.747.000,00 | -604.744.012,00 |
| FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | | |
| 2120 | Aumento / (Disminución) Compañías de financiamiento comercial LP | -126.760.560,00 | 247.793.288,00 |
| 2195 | Aumento / (Disminución) Otras obligaciones LP | 784.027.822,00 | 215.972.178,00 |
| 3105 | Aumento / (Disminución) Capital suscrito y pagado | 0,00 | 50.000.000,00 |
| 3305 | Aumento / (Disminución) Reservas obligatorias | 44.857.417,00 | 75.901.658,00 |
| 3705 | Aumento / (Disminución) Utilidades o excedentes acumulados | -725.972.348,00 | 1.072.263.600,32 |
| EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | -23.847.669,00 | 1.661.930.724,32 |
| AUMENTO EN EL EFECTIVO | | 22.814.148,28 | 1.116.476,99 |
| EFFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO ANTERIOR | | 1.116.476,99 | 0,00 |
| EFFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO ACTUAL | | 23.930.625,27 | 1.116.476,99 |

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.



WILLIAM HERNÁNDEZ HURTADO
REPRESENTANTE LEGAL

"Ver certificación adjunta"



MONICA E VALDERRAMA OCHOA
CONTADOR PÚBLICO
T.P 147017-T

"Ver certificación adjunta"



MIGUEL ANTONIO MANRIQUE MANRIQUE
REVISOR FISCAL T.P 22758-T
DESIGNADO POR AUDIT AND INTERNATIONAL FINANCE SAS

"Ver opinión adjunta"

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017**

BOGOTÁ - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS)

ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION:

20-feb-18
17-abr-18
1

I. NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

Jersalud SAS es una sociedad por acciones simplificada de carácter comercial, constituida mediante documento privado de asamblea de accionistas del 2 de abril de 2013 inscrita el 31 de mayo de 2013 en la Cámara de comercio de Bogotá, Tiene su domicilio en la ciudad de Bogota y su termino de duración es indefinido.

Su objeto social principal es la prestación de servicios de transporte terrestre de pacientes en ambulancias básicas y medicalizadas apropiadas y dotadas con el suficiente equipo médico y con un personal altamente calificado y especializado. Para la prestación del servicio la entidad cuenta con cuatro ambulancias totalmente equipadas y adecuadas para la atención médica.

El domicilio principal de JERSALUD S.A.S. esta ubicado en la CL 32 SUR No. 22 - 10 y su termino de duración es indefinido.

Dando cumplimiento a la Resolución 1441 emitida el 6 de mayo de 2013 la habilitación y autorización para la inscripción en el Registro Especial de Prestadores de Servicios de Salud fue otorgada por la Secretaría de Salud Distrital.

A Diciembre 31 de 2014 se hace previa revisión e implantación de las políticas contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pymes, ya que según el Marco Técnico normativo regulado mediante Decreto 3022 de Diciembre de 2013 el cual reglamenta la Ley 1314 de 2009 y por medio del Decreto 2420 de 2015 régimen reglamentario normativo para preparadores de información financiera pertenecemos al Grupo 2 y debemos adelantar el proceso. Para el año 2016; Jersalud SAS se acoge al nuevo periodo de transición desde el 01 de Enero 2016 hasta el 31 de Diciembre de 2016 con periodo de aplicación desde el 01 de Enero de 2017, bajo circular externa 000001 emitida por la Supersalud del 19 de Enero de 2016 de acuerdo al artículo 2 del Decreto 2496 del 23 de Diciembre 2015, donde expone el ultimo periodo de presentacion de Estados Financieros bajo Decreto 2649 y 2650 de 1993 .

Jersalud S.A.S, a la fecha se encuentra en proceso implementacion de la circular 000009 del 21 de Abril de 2016 por la cual la SUPERSALUD imparte instrucciones relativas al Sistema de Administracion del Riesgo de Lavado de Activos y la Financiacion del Terrorismo (SARLAFT). Según circular 000018 de Septiembre 2015 Jersalud S.A.S no clasifica para dar cumplimiento a la circular 000009, de acuerdo al numeral 6.1 literal D en la cual expone quienes deben reportar los nombramientos con fecha maxima 19 de agosto de 2016 y su implementación debe estar para el 20 de diciembre de 2016 según numeral 12.2 párrafo 2.

En el 2017 nos encontramos en la implementación del Sistema General de Seguridad y Salud en el Trabajo (SGSST), con previa asesoría del la Administradora de Riesgos Laborales (ARL) Positiva para la revisión de evaluación del Decreto 1072 de 2015 para cumplimientos e incumplimientos de la misma y de esta manera determinar cuales son los puntos críticos.

II. BASES DE PREPARACIÓN

1) PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Con corte a la fecha de presentación de los estados financieros, la Entidad se encuentra obligada a presentar sólo estados financieros individuales, los cuales fueron preparados de conformidad con lo dispuesto por el nuevo marco normativo en materia contable y financiera: Normas Internacionales de Información Financiera, definido mediante la Ley 1314 del 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015.

Las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) aplicadas en estos estados financieros se basan en la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés) en el año 2009; las normas de base corresponden a las oficialmente traducidas al español y emitidas al 1 de enero del 2009.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales. Durante el 2015 la Entidad trabajó en el balance de transición hacia las NIIF y a partir del 2016 comenzó a reconocer, registrar contablemente, preparar y reportar su información económica y financiera bajo esta normatividad.

De conformidad con las disposiciones legales vigentes en la materia éstos son los primeros estados financieros individuales preparados por la Entidad de acuerdo con las NIIF; para la conversión al nuevo marco técnico normativo (ESFA), para el período denominado de transición y a partir del 2017 como vigencia obligatoria la Entidad ha contemplado las excepciones y exenciones previstas en la SECCIÓN 35 DEL ANEXO 2 DEL Decreto 2420 del 2015.

Hasta el 31 de diciembre del 2016, de conformidad con la legislación vigente a la fecha, la Entidad preparó y presentó sus estados financieros individuales de acuerdo con lo dispuesto por los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia, en adelante PCGA, establecidos en el Decreto 2649 de 1993.

La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo.

Los efectos de los cambios entre los PCGA aplicados hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 diciembre del 2016 y las NIIF se explican en las conciliaciones detalladas en la Nota correspondiente.

2) Bases de consolidación

Jersalud SAS no consolida estados financieros, debido a que no presenta inversiones sobre empresa que tenga el poder de gobernar sus políticas operativas y

Las entidades de propósito especial se consolidan desde la fecha en que se obtiene el control. Estas entidades no se consolidan a partir de la fecha en la que el control cesa.

3) Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los ingresos por dividendos de inversiones en asociadas se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del grupo. Se incluyen en otros

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017**

**BOGOTÁ - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS)**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION:**

**20-feb-18
17-abr-18
1**

4) Medición

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros con cambios en resultados que son valorizados al valor razonable.

5) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de la Entidad se expresan en pesos colombianos (COP) la cual es su moneda funcional y la moneda de presentación.

6) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros individuales de conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos contingentes en la fecha de corte, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

7) Modelo de Negocio

La Entidad tiene un modelo de negocio que le permite, respecto de sus instrumentos financieros activos y pasivos, tomar decisiones por su capacidad financiera y económica. Esa toma de decisiones de la administración está basada en la intención de mantener sus instrumentos financieros en el tiempo lo que representa medirlos a costo amortizado, en ausencia de decisiones distintas como la de exponer sus instrumentos al mercado, generación de utilidades de corto plazo y de posición especulativas a excepción de la porción de inversiones negociables definida.

No obstante lo anterior posee instrumentos que por su característica de flujos de efectivo en cuanto a inversiones en bolsa tienen que ser medidos a valor razonable, aun cuando la intención, por parte de la administración, sea mantenerlas en el tiempo.

8) Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

III. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

1) Consideraciones generales

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la sociedad tiene disponibles para su uso inmediato en caja y cuentas corrientes se mantienen a su valor 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) Instrumentos Financieros

3.1) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo y se clasifican al costo amortizado ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de caja contractuales; y las condiciones contractuales de las mismas dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el valor del capital pendiente.

Las cuentas por cobrar de largo plazo que no devengan 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 evalúa técnicamente la recuperabilidad 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. Por el corte de estos Estados Financieros no se calcula deterioro.

3.2) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su precio de transacción menos cualquier costo de transacción. Después 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.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017**
BOGOTÁ - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS)
ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION:
20-feb-18
17-abr-18
1
3.3) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

3.4) Capital social

La emisión de instrumentos de patrimonio, se reconoce como un incremento en el capital social, por el valor razonable de los bienes o recursos recibidos en la No se reconoce ninguna pérdida o ganancia en el resultado del ejercicio derivada de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propios. Estas acciones propias son adquiridas y poseídas por la Entidad o por otros miembros del grupo consolidado.

La distribución de dividendos a los tenedores de un instrumento de patrimonio son cargados directamente contra el patrimonio, por una cuantía equivalente al valor razonable de los bienes a distribuir, neta de cualquier beneficio fiscal relacionado.

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.

4) Inventarios

Los inventarios se registran al valor de compra de los productos, los aranceles de importación, cualquier anticipo dado para la adquisición de inventario, y otros impuestos, los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. El costo se determina usando el método de promedio ponderado. 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.

5) Propiedades, planta y equipo
5.1) Reconocimiento y Medición

Las propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye precio de compra, importaciones, impuestos no recuperables, costos de instalación, montaje y otros, menos los descuentos por pronto pago, rebajas o cualquier otro concepto por el cual se disminuya el costo de adquisición.

Las diferencias entre el precio de venta y su costo neto ajustado se llevan a resultados.

Las reparaciones y mantenimiento de estos activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos, siempre que mejoren el rendimiento o extiendan la vida útil del activo.

Cuando un elemento de propiedades, planta y equipo es adquirido por medio de un intercambio total o parcial con otro elemento de propiedades, planta y equipo o a cambio de otro activo cualquiera, el activo recibido se mide al valor razonable. Si no es posible medir el valor razonable del activo adquirido, se medirá por el importe en libros del activo entregado. La sociedad reconoce un costo como un elemento de Propiedad, Planta y Equipo cuando existe la posibilidad de obtener beneficios económicos futuros derivados del mismo, su costo se puede medir fiablemente y es mínimo de 50 UVT definido para la vigencia fiscal de reconocimiento.

Cuando un elemento de propiedades, planta y equipo es recibido de un tercero (ejemplo una donación) la medición inicial se hace al valor razonable del bien recibido, simultáneamente reconociendo un ingreso por el valor razonable del activo recibido, o un pasivo, de acuerdo con los requerimientos de la sección 24 del anexo 2 del Decreto 2420 del 2015.

La utilidad o pérdida por el retiro y/o baja de un elemento de propiedades, planta y equipo es determinada por la diferencia entre los ingresos netos por venta, si los hay, y el valor en libros del elemento. La utilidad o pérdida es incluida en el resultado del período.

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. 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 siguientes vidas útiles:

| Grupo Homogéneo | Sub-Grupo Homogéneo | Método Depreciación | Vidas útiles |
|---------------------------------------|--|---------------------|---------------------|
| Maquinaria y Equipo Médico Científico | Maquinaria y Equipo Médico Científico tipo II | Lineal | 10 Años (120 Meses) |
| Maquinaria y Equipo Médico Científico | Maquinaria y Equipo Médico Científico tipo III | Lineal | 10 Años (120 Meses) |
| Equipo de cómputo y comunicación | Equipo de cómputo y comunicación Administración Servidor / RED | Lineal | 5 Años (60 Meses) |
| Equipo de cómputo y comunicación | Equipo de cómputo y comunicación Asistencial Servidor / RED | Lineal | 5 Años (60 Meses) |
| Acueducto Plantas y Redes | Acueducto Plantas y Redes | Lineal | 10 Años (120 Meses) |

Se reconoce un costo como un elemento de Propiedad, Planta y Equipo cuando existe la posibilidad de obtener beneficios económicos futuros derivados del mismo, su costo se puede medir fiablemente y es mínimo de 50 UVT definido para la vigencia fiscal de reconocimiento.

Una vez reconocido el activo, se mide a su costo y se incorpora:

El precio de adquisición, incluyendo los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de

Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017**

**BOGOTÁ - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS)**

**ACTUALIZACIÓN:
PUBLICACIÓN:
VERSION:**

**20-feb-18
17-abr-18
1**

La estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento. Para los siguientes grupos homogéneos:

Los costos de instalación y montaje.

Los anticipos destinados a la adquisición de Propiedad, Planta y Equipo

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.

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.

5.2) Depreciación

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se inicia a partir del período en que el activo está disponible para su uso. La base de la depreciación es el costo menos el valor residual que técnicamente hubiera sido asignado.

El valor residual, el método de depreciación y la vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y si las expectativas difieren de las estimaciones previas. De igual manera, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón de los beneficios económicos futuros del activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón.

Las vidas útiles se asignarán de acuerdo con el periodo por el cual la entidad espere beneficiarse de cada uno de los activos. Una vez estimada la vida útil, se debe estimar también el valor residual a menos que se cumpla la condición planteada en el párrafo anterior.

Para efectos de cada cierre contable, la Entidad analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la Entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de amortización, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento de propiedades, planta y equipo, la Entidad estima el valor recuperable del activo y lo reconoce en la cuenta de resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores, y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización.

En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Un elemento de propiedades, planta y equipo no se clasificará como mantenido para la venta. En lugar de lo anterior, si un activo deja de ser utilizado, se evaluará su deterioro de valor. Tampoco cesará la depreciación por el hecho de que el activo esté cesante, o esté listo para uso pero no se hayan iniciado actividades de producción relacionadas con él. Situaciones como estas también se considerarán indicios de deterioro de valor.

6) 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.

7) Activos intangibles

Los activos intangibles son medidos al costo menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en su vida económica estimada, la cual no superará 10 años, a menos que se derive una vida útil superior de un documento o Norma Legal, y sólo son sometidos a pruebas de indicios de deterioro cuando existe un evento que así lo indique necesario.

La amortización se incluye como parte de los gastos operativos netos, en las cuentas de resultados.

No se considerará ningún activo intangible como de vida útil indefinida.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017**

BOGOTÁ - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS)

ACTUALIZACIÓN:
PUBLICACIÓN:
VERSION:

20-feb-18
17-abr-18
1

Los activos intangibles incluyen programas informáticos y licencias de software adquiridos. Estos activos se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan bajo el método lineal a lo largo de la vida estimada de cinco años para los programas informáticos y un año para las licencias. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Los gastos en que se incurre internamente sobre activos intangibles se reconocen en resultados cuando se incurren. Las amortizaciones del período se incluyen en los gastos de administración y ventas.

7.1) Amortización

El valor sujeto a amortización está representado por el costo histórico del activo o el valor que lo sustituya, menos su valor residual. La amortización de un activo intangible comienza cuando el activo está disponible para ser usado.

El método de amortización usado es el lineal y el cargo por amortización de cada período es reconocido como parte del estado de resultados. Para reconocer la pérdida por deterioro, el valor en libros de los intangibles es reducido a través del uso de una cuenta de deterioro y la pérdida es reconocida en resultados.

8) Activos no financieros

Para mantener los activos no financieros contabilizados por un valor que no sea superior a su valor recuperable, es decir, que su valor en libros no exceda el valor por el que se puede recuperar a través de su utilización continua o de su venta, se evalúa en cada fecha de cierre de los estados financieros individuales o en cualquier momento que se presenten indicios, si existe evidencia de deterioro.

Si existen indicios se estima el valor recuperable del activo, el cual se mide al mayor entre el valor razonable del activo menos el costo de venderlo y el valor en uso; si el valor en libros excede el valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente en el estado de resultados.

Si se presenta un cambio en las estimaciones usadas para determinar el valor recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro, se revierte en el estado de resultados la pérdida por deterioro que se había reconocido; el valor en libros del activo es aumentado a su valor recuperable, sin exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

9) Beneficios a los empleados

JERSALUD SAS define los beneficios a los empleados como todos los tipos de retribuciones proporcionadas a los trabajadores a cambio de los servicios prestados.

De acuerdo con la sección 28 del anexo 2 del Decreto 2420 del 2015, todas las formas de contraprestación concedidas por la Entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados se registran como beneficios a empleados y se dividen en:

Beneficios a empleados corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del estado que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del período sobre el que se informa. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados. En la medida que se ejecuta la prestación del servicio.

Para pagos de participación en beneficios y de planes de incentivos, que vencen dentro del año, se reconoce el costo esperado como un pasivo realizando una estimación confiable de la obligación legal o implícita.

En JERSALUD SAS los beneficios a los empleados están constituidos por beneficios a corto plazo. Los beneficios a corto plazo identificados por la Entidad al cierre de ejercicio, corresponden a salarios, auxilio de transporte, recargos y/o horas extras, aportes a la seguridad social, dotación, vacaciones, prima legal, cesantías e intereses sobre cesantías. La contabilización de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones. (Salarios, auxilio de transporte, y aportaciones a la seguridad social.)

Los beneficios de los empleados son reconocidos como un pasivo cuando el empleado ha prestado los servicios a cambio del derecho de recibir pagos en el futuro y un gasto cuando la empresa ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de las retribuciones en cuestión, al costo que normalmente es su valor nominal.

JERSALUD SAS reconocerá los siguientes tipos de beneficios:

(a) Beneficios a corto plazo a los empleados, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual los empleados han prestado sus servicios.

(b) Beneficios por terminación, que son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de:

- La decisión de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal de retiro
- una decisión de un empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de esos beneficios

Información a revelar sobre los beneficios a los empleados a corto plazo: No se requiere revelar información específica sobre los beneficios a los empleados a corto plazo.

Información a revelar sobre los beneficios por terminación: En caso de existir estos beneficios, revelar la información de los párrafos 28.43 y 28.44 de la NIIF para las Pymes.

10) Provisiones

Son pasivos sobre los cuales existe una incertidumbre sobre su cuantía o vencimiento, siempre que esta incertidumbre no afecte la fiabilidad de la medición.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017**

BOGOTÁ - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS)

ACTUALIZACIÓN: 20-feb-18
PUBLICACIÓN: 17-abr-18
VERSION: 1

Se reconocerán como provisiones las obligaciones que presenten una probabilidad de sacrificio económico mayor al 50%.

Se reconoce como provisión el valor que resulta de la mejor estimación del desembolso requerido para liquidar la obligación a la fecha de cierre de los estados financieros, midiéndolo al valor presente de los gastos esperados necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

11) Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos ordinarios se reconocen a través del método previsto en el literal c del párrafo 23.22 de la sección 23 de la NIIF para pymes "la terminación de una proporción física de la transacción del servicio o del contrato de trabajo"

Los pagos anticipados recibidos para la prestación de servicios o para la entrega de bienes en períodos futuros, se reconocen como un pasivo no financiero por el valor razonable de la contraprestación recibida.

El pasivo reconocido es trasladado al ingreso en la medida en que se presta el servicio o se realiza la venta del bien; en cualquier caso, es trasladado al ingreso en su totalidad, cuando finaliza la obligación de entregar el bien o prestar el servicio, para el cual fue entregado el anticipo.

12) Gastos financieros

Todos los gastos financieros se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren y se calculan usando el método de interés efectivo.

IV. IMPUESTOS

1) Impuesto Sobre la Renta

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 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.

V. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

El valor razonable es el precio recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición (es decir, un precio de salida).

El valor razonable es una medición basada en el mercado. Al medir el valor razonable, la Entidad utiliza los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo en condiciones de mercado presentes, incluyendo supuestos sobre el riesgo. Para medir el valor razonable, la Entidad determina en primer lugar el activo o pasivo concreto a medir; para un activo no financiero, el máximo y mejor uso del activo y si el activo se utiliza en combinación, el mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o pasivo y por último, las técnicas de valoración apropiadas a utilizar al medir el valor razonable. A continuación se describen los niveles de la jerarquía del valor razonable y su aplicación a los activos y pasivos de la Entidad.

Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. El valor razonable de los activos y pasivos comercializados en el mercado activo está basado en los precios cotizados de mercado a la fecha del balance.

Un mercado es considerado activo si los precios cotizados se encuentran inmediata y regularmente disponibles desde una bolsa de valores, un agente, un corredor, un grupo de la industria, un servicio de precios o un regulador de valores, y si esos precios representan transacciones de mercado reales y que ocurren con regularidad en igualdad de condiciones. El precio cotizado de mercado utilizado para los activos financieros de la Entidad es el precio de la oferta actual.

Nivel 2: Entradas distintas a los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente o indirectamente. Los valores razonables de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo son determinados por medio de técnicas de valorización. Estas técnicas de valorización maximizan el uso de los datos observables de mercado, si están disponibles, y dependen lo menos posible de estimaciones específicas de la entidad. Si todas las entradas significativas para medir un instrumento al valor razonable son observables, el instrumento es incluido en el nivel 2.

Los valores razonables de los derivados incluidos en el nivel 2 incorporan varias entradas incluyendo la calidad crediticia de las contrapartes, los tipos de cambio de contado y al plazo, y las curvas de las tasas de interés. Las técnicas de valoración de los demás instrumentos del nivel 2 podrían incluir modelos estándar de valorización basados en parámetros de mercado para las tasas de interés, curvas de rendimiento o tipos de cambio, cotizaciones o instrumentos similares de las contrapartes financieras, o el uso de transacciones equiparables en igualdad de condiciones y flujos de caja descontados.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017**
BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS)
ACTUALIZACION: 20-feb-18
PUBLICACION: 17-abr-18
VERSION: 1

Nivel 3: Las entradas para el activo o pasivo no están basadas en datos observables de mercado. Se utilizan técnicas específicas de valoración, tales como análisis del flujo de caja descontado, a fin de determinar el valor razonable de los instrumentos financieros restantes.

VI. 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:

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.

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 empresa en forma anual.

3) 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 sociedad, que se ajusta para ingresos y gastos no gravables significativos. Cuando los ingresos fiscales previsible indican que la sociedad no es capaz de utilizar plenamente un activo por impuesto diferido, una reserva de valuación se registra.

VII. INFORMACION FINANCIERA

Los estados financieros anuales de JERSALUD S.A.S., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB). Las políticas han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pymes.

La información financiera anual contenida en este informe contiene, los siguientes componentes:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017.
- Estado del Resultado Integral al 31 de diciembre de 2017, comparado al mismo corte del año inmediatamente anterior.
- Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2017 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016.; y
- Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2017 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016.

Se genera Estados Financieros Intermedios en los meses de Marzo, Junio y Septiembre a disposición de la administración para evaluar su gestión de negocio.

VIII. NOTAS DE CARÁCTER ESPECIFICO
NOTA 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de Diciembre de 2017 y 2016 incluyen los siguientes componentes:

| | 2017 | 2016 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Caja | | |
| CAJA GENERAL | 0 | 0 |
| CAJA MENOR | 940.500 | 800.000 |
| Subtotal | <u>940.500</u> | <u>800.000</u> |
| Cuentas corrientes | | |
| BANCOLOMBIA 15425815475 | 22.087.086 | 23.566 |
| BANCOLOMBIA AH 94699786858 | 903.039 | 292.911 |
| Subtotal | <u>22.990.125</u> | <u>316.477</u> |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | <u>23.930.625</u> | <u>1.116.477</u> |

Los recursos disponibles no presentaron ninguna restricción alguna que limitara su uso, en lo correspondiente a las vigencias 2017 y 2016.

NOTA 2) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar comprenden:

| | 2017 | 2016 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| CLIENTES | | |
| ENTIDADES PROMOTORAS DE SALUD CONTRIBUTIVO | 16.075.954 | 68.895.597 |
| ENTIDADES PROMOTORAS DE SALUD SUBSIDIADO | 234.738 | 0 |
| ENTIDADES PRESTADORAS DE SERVICIOS DE SALUD | 178.266 | 7.102.373 |
| EMPRESAS DE MEDICINA PREPAGADA Y PLANES COMPLEMENTARIOS | 0 | 343.980 |
| ENTIDADES PROMOTORAS DE SALUD CONTRIBUTIVO | 573.334.997 | 295.166.268 |
| ENTIDADES PROMOTORAS DE SALUD SUBSIDIADO | 42.041.594 | 0 |
| INSTITUCIONES PRESTADORAS DE SERVICIOS DE SALUD | 822.509.396 | 519.225.393 |
| EMPRESAS DE MEDICINA PREPAGADA Y PLANES COMPLEMENTARIOS | 0 | 1.985.668 |
| ENTIDADES PROMOTORAS DE SALUD CONTRIBUTIVO | 70.490.370 | 211.883.093 |
| ENTIDADES PROMOTORAS DE SALUD CONTRIBUTIVO | 0 | -51.384.097 |
| INTERESES IMPLICITOS | 17.721.826 | 0 |
| DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO | 199.342.579 | 950.335.337 |
| DETERIORO POR IMPAGO | -189.772.839 | -950.335.337 |
| Subtotal | <u>1.552.156.881</u> | <u>1.053.218.275</u> |

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017**

BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS)

ACTUALIZACION: 20-feb-18
PUBLICACION: 17-abr-18
VERSION: 1

ANTICIPOS Y AVANCES

| | | |
|-------------------------------------|---------------|--------------------|
| A PROVEEDORES | 49.046 | 71.584 |
| A CONTRATISTAS | 0 | 2.600.000 |
| ANTICIPO DISTRIBUCION DE UTILIDADES | 0 | 490.949.354 |
| Subtotal | 49.046 | 493.620.938 |

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| | | |
|-------------------------|------------------|------------------|
| PRESTAMO EMPLEADOS | 0 | 1.153.074 |
| INCAPACIDADES | 889.601 | 1.100.817 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 5.713.682 | 45.700 |
| Subtotal | 6.603.283 | 2.299.591 |

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

1.558.809.210,06 **1.549.138.803,50**

(a) Se calcula interes implicito a una tasa del 1% a la facturación pendiente de pago por parte de los clientes.

La cuenta por cobrar a clientes nacionales y provisión en comparación con el año anterior muestra una disminución debido a la gestión y cruce de cartera con nuestros clientes.

Para el deterioro de cartera se evaluaron de forma general los clientes pues todos manejan condiciones similares en el sector salud.

| Nit | Tercero | Total |
|----------------------|---|-----------------------|
| 800140949 | CAFESALUD ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SA | 7.739.268,35 |
| 900156264 | NUEVA EPS | 13.898.130,75 |
| 901097473 | MEDIMAS EPS SAS | 1.103.826,00 |
| 900458312 | SERVICIO AEREO MEDICALIZADO Y FUNDAMENTAL S.A.S | 28.973,15 |
| 805000427 | COOMEVA ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD S.A. | 18.693.962,80 |
| 800227072 | EUSALUD SA | 105.620,35 |
| 891201578 | SARPA SAS | 63.750,00 |
| 900328323 | MIOCARDIO SAS | 132.214.326,00 |
| 900529056 | MEDIFACA IPS SAS | 67.391,90 |
| 900971406 | IPS ARCASALUD SAS | 1.885.746,35 |
| 900181824 | FUNDACION PARA LA SALUD Y LA VIDA CUYA SIGLA SERA FUNDASALUD | 5.866.559,25 |
| 899999026 | CAJA DE PREVISION SOCIAL DE COMUNICACIONES "CAPRECOM" EICE EN LIQUIDACION | 7.979.517,91 |
| 800163827 | ANDIASISTENCIA COMPAÑIA DE ASISTENCIA DE LOS ANDES S.A. | 125.766,00 |
| Total general | | 189.772.838,81 |

NOTA 3) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes incluyen los anticipos de impuestos y contribuciones al 30 de Diciembre de 2017 y 2016, así:

| | 2017 | 2016 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Anticipos de impuestos | | |
| ANTICIPO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA | 0,00 | 5.892.000,00 |
| RETENCION EN LA FUENTE | -0,10 | 2.479,90 |
| RETEFUENTE CLIENTES 2% | 8.077.710,00 | 22.057.017,00 |
| 50% RETENCION 3.5 TRANSP LEY 1429 | 4.093.987,00 | 10.105.545,00 |
| RETEFUENTE CLIENTES 11% | 505.450,00 | 0,00 |
| RETEFUENTE CLIENTE 4% | 13.671.056,00 | 0,00 |
| RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA PARA LA EQUIDAD (CREE) | 9.986.449,22 | 15.191.462,22 |
| RETENCION INDUSTRIA Y COMERCIO | 0,00 | 0,00 |
| IMPUESTO DIFERIDO DE RENTA | 330.000.000,00 | 0,00 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 366.334.652,12 | 53.248.504,12 |

La diferencia de los -0.10 centavos que se ven reflejados fue el valor que no se ha reclasificado por parametrización del Sistema contable actual vs el anterior pero este no es un valor relevante.

JERSALUD S.A.S reconoce un pasivo o activo por impuesto diferido, siempre que la recuperación o el pago del importe en libros de un activo o pasivo vayan a producir pagos fiscales mayores o menores que los que resultarían si tales recuperaciones o pagos no tuviesen consecuencias fiscales.

JERSALUD S.A.S mide un activo (o pasivo) por impuestos diferidos usando las tasas impositivas y la legislación que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha sobre la que se informa.

| CUENTA | NOMBRE | VALOR CONTABLE | DIFERENCIA | DIFERENCIA TEMPORARIA DEDUCIBLE | DIFERENCIA TEMPORARIA IMPONIBLE | ACTIVO | PASIVO | OBSERVACION |
|---|---------------------------|----------------|-------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| Acciones y aportes (sociedades anónimas, limitadas y asimiladas) | | | | | | | | |
| 12052005 | ACCIONES FARMAQUIRURGICOS | 1.803.200.000 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| 12200206 | DETERIORO DE INVERSIONES | -1.000.000.000 | -1.000.000.000,00 | 1.000.000.000,00 | 0,00 | 330.000.000,00 | 0,00 | |
| Cuentas por cobrar | | | | | | | | |
| 13070505 | INTERESES IMPLICITOS | 17.721.826 | 17.721.826,00 | 0,00 | 17.721.826,00 | 0,00 | 5.848.203,00 | |
| | | | | | | 330.000.000,00 | 5.848.203,00 | 324.151.797,00 |

NOTA 4) INVENTARIOS CORRIENTES

El saldo de los inventarios al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 incluye:

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Inventario | | |
| MEDICAMENTOS | 4.036.997,33 | 5.136.306,98 |
| INSUMOS E INSTRUMENTACION | 26.914.587,67 | 25.021.168,02 |
| INVENTARIOS | 30.951.585,00 | 30.157.475,00 |

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017**
BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS)
ACTUALIZACION: 20-feb-18
PUBLICACION: 17-abr-18
VERSION: 1

El inventario son los productos que se adquieren para el desarrollo del objeto social de la sociedad, el cual se miden al menor valor entre su costo y el valor neto de realización, ajustando con cargo a resultados; para el 2017, esta medición no tuvo ningún efecto en los resultados de la Entidad.

Los inventarios están valuados al costo. Corresponden a los medicamentos que se adquieren a través de proveedores nacionales, con el propósito de mantener las existencias necesarias para la operación. El cargo al costo es registrado con base en la dispensación realizada. Jersalud SAS clasifica el inventario de acuerdo a la clasificación contable de Supersalud. Durante el 2017, no se dio de baja a medicamento por pérdida ni deterioro debido al bajo volumen que debe tener las ambulancias de acuerdo a habilitación de secretaria.

NOTA 5) INVERSIONES

El movimiento de las Inversiones para el año 2017 y 2016 se detalla así:

| | | | | 2017 | 2016 |
|---|-----------------|-----------|----------|-------------------------|----------------------|
| INVERSIÓN EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS | | | | | |
| FARMAQUIRURGICOS JM SAS | NIT 900,433,407 | 8,032 | ACCIONES | 803.200.000 | 55.000.000,00 |
| RED HUMANA SAS | NIT 900,769,549 | 1,000,000 | ACCIONES | 1.000.000.000 | 0,00 |
| | | | | 1.803.200.000,00 | 55.000.000,00 |
| DETERIORO DE INVERSIÓN EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS | | | | | |
| FARMAQUIRURGICOS JM SAS | | | | 0 | 0,00 |
| RED HUMANA SAS | | | | 1.000.000.000 | 0,00 |
| | | | | 1.000.000.000,00 | 0,00 |
| | | | | 803.200.000 | 55.000.000 |

INVERSIÓN EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

| TERCERO | NIT | No DE ACCIONES | V.I.R NOMINAL | V.I.R ACCIONES | % PART. | DETERIORO |
|-------------------------|-------------|------------------|----------------|----------------------|---------|----------------------|
| FARMAQUIRURGICOS JM SAS | 900.433.407 | 8.043 | 100.000 | 804.300.000 | 50% | 0 |
| RED HUMANA SAS | 900.769.549 | 1.000.000 | 1.000 | 1.000.000.000 | 50% | 1.000.000.000 |
| TOTAL | | 1.008.043 | 101.000 | 1.804.300.000 | | 1.000.000.000 |

Las inversiones no se cotizan en bolsa y se dejaron al costo por no tener una medición fiable del valor al razonable, específicamente porque no se contrataron estudios externos para aplicar las técnicas establecidas por el IASB.

Las razones para dejar esas inversiones al costo (por costo o esfuerzo desproporcionado) son:

- No se tienen para a venta y no se requiere el valor razonable.
- El alto costo de contratar bancas de inversión y otros agentes que miden inversiones que no cotizan con las técnicas establecidas por el IASB.

A finales del 2016 se adquirieron 550 acciones en Farmaquirurgicos JM SAS y para el 2017 la compañía realizo capitalización de Utilidades con participacion de 7482 acciones a favor de Jersalud SAS correspondiente al 50% del total de las acciones.

A 30 de Septiembre de 2017 Jersalud SAS realizó la compra a Miomed SAS del 50% de las acciones que esta poseia de Red Humana SAS, las cuales a 31 de dic de 2017 se deterioraron al 100% debido a la perdida a 31 de diciembre de RED HUMANA SAS.

NOTA 6) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipo para el año 2017 y 2016 se detalla así:

| | | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------|--|--------------------|--------------------|
| Propiedad, planta y equipo | | | |
| MUEBLES Y ENSERES | | 2.980.000,00 | 2.980.000,00 |
| EQUIPO COMPUTO Y COMUNICACION | | 2.998.900,00 | 2.998.900,00 |
| MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFICO | | 206.043.312,00 | 204.496.312,00 |
| AUTOS, CAMIONETAS Y CAMPEROS | | 339.268.800,00 | 339.268.800,00 |
| EQUIPO DE OFICINA | | -1.235.168,86 | -948.238,05 |
| EQUIPO DE CÓMPUTO Y COMUNICACION | | -2.309.428,21 | -1.701.317,98 |
| DETERIORO EQUIPO MEDICO | | -74.109.908,14 | -38.179.355,03 |
| DETERIORO EQUIPO DE TRANSPORTE | | -239.271.855,95 | -170.475.682,67 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | 234.364.651 | 338.439.418 |

El 100% de los autos, camionetas v camperos corresponde a activos por medio de Leasing al igual que el 96,49% de la maquinaria v equipo medico cientifico.

| COD | ITEM | SALDO A CORTE DIC 31/16 | ENTRADAS O ADICIONES | RECLASIFICACIÓN | SALIDAS | SALDO A CORTE DIC 31/17 |
|--------|---------------------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------|-------------|-------------------------|
| 152405 | MUEBLES Y ENSERES | 2.980.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.980.000,00 |
| 152805 | EQUIPO COMPUTO Y COMUNICACION | 2.998.900,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.998.900,00 |
| 153205 | MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFICO | 204.496.312,00 | 1.547.000,00 | 0,00 | 0,00 | 206.043.312,00 |
| 154005 | AUTOS, CAMIONETAS Y CAMPEROS | 339.268.800,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 339.268.800,00 |
| | SUBTOTAL | 549.744.012,00 | 1.547.000,00 | 0,00 | 0,00 | 551.291.012,00 |

| COD | ITEM | DEPRECIACIONES | MOVIMIENTO | RECLASIFICACIÓN | SALIDAS | SALDO A CORTE DIC 31/17 |
|--------|----------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|-------------|-------------------------|
| 159224 | EQUIPO DE OFICINA | -948.238,05 | -286.930,81 | 0,00 | 0,00 | -1.235.168,86 |
| 159228 | EQUIPO DE CÓMPUTO Y COMUNICACION | -1.701.317,98 | -608.110,23 | 0,00 | 0,00 | -2.309.428,21 |
| 159232 | DETERIORO EQUIPO MEDICO | -38.179.355,03 | -35.930.553,11 | 0,00 | 0,00 | -74.109.908,14 |
| 159240 | DETERIORO EQUIPO DE TRANSPORTE | -170.475.682,67 | -68.796.173,28 | 0,00 | 0,00 | -239.271.855,95 |
| | SUBTOTAL | -211.304.593,73 | -105.621.767,43 | 0,00 | 0,00 | -316.926.361,16 |

| | | | | | |
|--|-----------------------|------------------------|-------------|-------------|-----------------------|
| TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 338.439.418,27 | -104.074.767,43 | 0,00 | 0,00 | 234.364.650,84 |
|--|-----------------------|------------------------|-------------|-------------|-----------------------|

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017**
BOGOTÁ - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS)
ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION:
20-feb-18
17-abr-18
1

Existen importes en libros de las propiedades, planta y equipo a cuya titularidad la entidad tiene restricción por operaciones de Leasing, de estas, ya se cancelo el total del Leasing pero no se tiene al momento la carta de propiedad por tramites en el Banco de Occidente.

| Consecutivo | Numero | Entidad Leasing | Concepto | Equipo | Total Leasing |
|--|------------|----------------------|---------------------------------------|--|--------------------|
| 2 | 180-104497 | LEASING DE OCCIDENTE | MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFICO | INCUBADORA DE TRANSPORTE TI 500 (1) | 24.940.000 |
| 3 | 180-104499 | LEASING DE OCCIDENTE | MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFICO | MONITOR MULTICONECTOR BSM 3562K (2) - MP KIT DE MEDICION DE CO2 3,5M (2) - DESFIBRILADOR CON MARCAPASO EXTERNO (2) | 74.017.426 |
| 4 | 180-102055 | LEASING DE OCCIDENTE | MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFICO | MONITOR DE SIGNOS VITALES (2) - DESFIBRILADOR/ MONITOR (2) | 47.328.000 |
| 5 | 180-105186 | LEASING DE OCCIDENTE | MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFICO | VENTILADOR DE TRANSPORTE MARCA IMPACT MODELO EAGLE II (2) | 51.040.000 |
| Total Maquinaria y equipo Medico Cientifico a nombre del Banco de Occidente | | | | | 197.325.426 |

| Consecutivo | Numero | Entidad Leasing | Concepto | Equipo | Total Leasing |
|---|------------|----------------------|------------------------------|--|--------------------|
| 6 | 180-102047 | LEASING DE OCCIDENTE | AUTOS, CAMIONETAS Y CAMPEROS | AMBULANCIA IDU951 - AMBULANCIA IDU953 | 165.428.000 |
| 1 | 180-092434 | LEASING DE OCCIDENTE | AUTOS, CAMIONETAS Y CAMPEROS | AMBULANCIA HJV751 (1) - AMBULANCIA PLACA HJI 649 (1) | 173.840.800 |
| Total Autos, Camionetas y Camperos a nombre del Banco de Occidente | | | | | 339.268.800 |

El total de pagos mínimos futuros del arrendamiento al final del periodo es de:

| Clasificación | Numero de la obligación | Entidad Leasing | Descripción | No. Cuota pendiente | Saldo Capital a 31 Dic 2017 |
|---------------------------------------|-------------------------|----------------------|--|---------------------|-----------------------------|
| AUTOS, CAMIONETAS Y CAMPEROS | 180-092434 | LEASING DE OCCIDENTE | AMBULANCIA HJV751 (1) - AMBULANCIA PLACA HJI 649 (1) | 12 | 41.085.697 |
| | 180-102047 | LEASING DE OCCIDENTE | AMBULANCIA IDU951 - AMBULANCIA IDU953 | 24 | 74.806.700 |
| MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFICO | 180-104499 | LEASING DE OCCIDENTE | MONITOR MULTICONECTOR BSM 3562K (2) - MP KIT DE MEDICION DE CO2 3,5M (2) - DESFIBRILADOR CON MARCAPASO EXTERNO (2) | 3 | 6.913.301 |
| Total general | | | | 39 | 122.805.698 |

NOTA 7) PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros, se detalla:

| | | |
|---|-------------------------|-----------------------|
| Pasivos financieros corrientes | 2017 | 2016 |
| OBLIGACIONES CON PARTICULARES | 0,00 | 160.972.178,00 |
| COMPROMISOS DE COMPRA DE INVERSIONES NEGOCIADAS | (b) 1.000.000.000,00 | 55.000.000,00 |
| Subtotal | <u>1.000.000.000,00</u> | <u>215.972.178,00</u> |

(b) Corresponde a la deuda con MioMed SAS 900,973,064-0 por la compra de las acciones en Red Humana SAS.

| | | |
|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Pasivos financieros no corrientes | 2017 | 2016 |
| CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO | (C) 121.032.728,00 | 247.793.288,00 |
| Subtotal | <u>121.032.728,00</u> | <u>247.793.288,00</u> |
| Total pasivos financieros | <u>1.121.032.728,00</u> | <u>463.765.466,00</u> |

(c) Los contratos de arrendamiento financiero estan unicamente con BANCO DE OCCIDENTE con 890,300,279 correspondiente a los leasing de Ambulancias y equipo medico.

Los plazos y condiciones del instrumento de deuda (tal como la tasa de interés, vencimiento, plazos de reembolso y restricciones que el instrumento de deuda impone a la entidad). Se detallan a continuación, al corte del periodo todos tienen restricción de propiedad porque Banco de Occidente no ha entregado las cartas de propiedad.

| BANCO DE OCCIDENTE | Numero de la obligación | | | | | | TOTAL |
|--|-------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| | 180-092434 | 180-102047 | 180-102055 | 180-104497 | 180-104499 | 180-105186 | |
| VALOR INICIAL DEL CONTRATO LEASING | 173.840.800 | 165.428.000 | 47.328.000 | 24.940.000 | 74.017.426 | 51.040.000 | 536.594.226 |
| VALOR PRESENTE DEL CONTRATO LEASING A 31/12/2016 | 77.761.679 | 109.483.904 | 13.184.720 | 4.508.631 | 33.496.568 | 9.357.786 | 247.793.288 |
| VALOR PRESENTE DEL CONTRATO LEASING A 31/12/2017 | 36.746.712 | 77.236.228 | - | - | 7.049.786 | - | 121.032.726 |
| DURANTE EL AÑO 2017 NOS PAGO CAPITAL | 41.014.967 | 32.247.676 | 13.184.720 | 4.508.631 | 26.446.782 | 9.357.786 | 126.760.562 |
| DURANTE EL AÑO 2017 NOS PAGO INTERESES | 7.095.120 | 10.067.085 | 612.470 | 103.895 | 2.286.414 | 251.484 | 20.416.468 |
| EN EL AÑO 2017 NOS PAGO SANCION POR MORA | 108.973 | 78.873 | 23.980 | 7.262 | 89.288 | 22.705 | 331.081 |
| DURANTE EL AÑO 2017 NOS PAGO SEGUROS | 7.004.086 | 7.153.342 | 174.802 | 41.056 | 364.753 | 83.494 | 14.821.533 |
| TASA DTF + | 4,75 | 4,50 | 4,50 | 4,25 | 4,25 | 6,00 | |
| PLAZO INICIAL | 60 | 60 | 36 | 24 | 36 | 24 | |

Otorgamiento de Créditos bancarios para el normal funcionamiento de la compañía, además del valor de la negociacion de las acciones de Red Humana SAS a favor de Miomed SAS; ya que se realizó la negociacion al cierre de este periodo y el compromiso de pago quedo pactado mediante acta.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017**

BOGOTÁ - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS)

ACTUALIZACION: 20-feb-18
PUBLICACION: 17-abr-18
VERSION: 1

NOTA 8) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, se detalla:

| | 2017 | 2016 |
|--|--------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes | | |
| PROVEEDORES NACIONAL | 6.634.416,87 | 7.544.764,00 |
| HONORARIOS | 9.000,00 | 993.100,00 |
| SERVICIOS | 119.702,00 | 472.047,00 |
| ALQUILER BIENES | 241.437,00 | 0,00 |
| TRANSPORTES, FLETES Y ACARREOS | 0,00 | 0,00 |
| DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES POR PAGAR | 239.832.049,59 | 0,00 |
| APORTES ADMINISTRADORAS DE PENSIONES | 0,00 | 4.018.098,00 |
| APORTES ENTIDADES PROMOTORAS DE SALUD | 0,00 | 1.004.200,00 |
| APORTES ADMINISTRADORAS DE RIESGOS PROFESIONALES | 0,00 | 741.000,00 |
| FONDO DE SOLIDARIDAD Y GARANTIA | 0,00 | 37.902,00 |
| APORTES AL I C B F , SENA Y CAJAS COMPENSACION | 0,00 | 487.780,00 |
| COOPERATIVAS | 86.800,00 | 91.000,00 |
| ACREEDORES VARIOS | 2.493.106,00 | 16.299.972,61 |
| CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 249.416.511 | 31.689.864 |

El saldo de las cuentas comerciales por pagar a proveedores y demas, corresponde a los valores originados en la adquisición de bienes y/o servicios para el cumplimiento de la operación.

A 31 de diciembre de 2017 se decretaron dividendos, se realizó cruce de anticipos sobre utilidades durante el año y quedo una cuenta por pagar de dividendos por \$239.832.049,59 a favor del Doctor Jaime Antonio Navarro Parra.

NOTA 9) IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de impuestos por pagar al 30 de Diciembre de 2017 y 2016 incluye:

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------|------------------|
| Impuestos corrientes | | |
| SALARIOS Y PAGOS LABORALES | 0,00 | 0,00 |
| RETENCION HONORARIOS | 2.002,00 | 0,00 |
| SERVICIOS | 216.794,00 | 0,00 |
| ARRENDAMIENTOS | 18.772,00 | 0,00 |
| COMPRAS | 8.864,00 | 0,00 |
| AUTORRETENCIONES DE RENTA | 603.953,35 | 5.898.287,35 |
| RETENCION DE ICA | 694.812,00 | 613.000,00 |
| PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 1.545.197 | 6.511.287 |

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general obligatorio a favor del Estado y a cargo de la Empresa, por concepto de las liquidaciones privadas que se determinan sobre las bases impositivas del período fiscal, de acuerdo con las normas tributarias vigentes.

NORMATIVIDAD APLICABLE

La Entidad presenta sus declaraciones privadas del impuesto sobre la renta dentro de los plazos previstos por la autoridad tributaria y de conformidad con las normas y disposiciones vigentes en la materia.

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Entidad estipulan que:

A partir del 1° de enero de 2013, las rentas fiscales en Colombia se gravan a la tarifa del 25% a título de impuesto de renta, en el 2017 se gravara a una tarifa del 34% y a partir del 2018 este será del 33% , exceptuando los contribuyentes que por expresa disposición manejen tarifas especiales y al 10% las rentas provenientes de ganancia ocasional.

La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3,5% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable

Según indica la Ley 1607 de diciembre de 2012, en su artículo 25, a partir del 1 de julio de 2013, están exoneradas del pago de aportes parafiscales a favor de SENA y ICBF, las personas jurídicas y asimiladas contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y complementarios, correspondientes a los trabajadores que devenguen, individualmente considerados, hasta diez (10) salarios mínimos mensuales vigentes.

NOTA 10) PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El valor reflejado en la cuenta de beneficios a los empleados lo conforman los compromisos adquiridos con los empleados, por las prestaciones sociales consolidadas a Diciembre 31, incluye los siguientes conceptos:

| | 2017 | 2016 |
|---|----------------------|----------------------|
| Beneficios a empleados | | |
| NOMINA POR PAGAR | 126.253,00 | 973.309,00 |
| CESANTIAS | 27.949.015,00 | 25.345.479,00 |
| INTERESES SOBRE CESANTIAS | 3.239.371,00 | 2.888.597,00 |
| PRIMA DE SERVICIOS | 0,00 | 0,00 |
| VACACIONES CONSOLIDADAS | 19.255.863,00 | 17.095.158,00 |
| PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | 50.570.502,00 | 46.302.543,00 |

NOTA 11) PROVISIONES

Las provisiones, se detallan:

| | 2017 | 2016 |
|--|-----------------------|----------------------|
| Provisiones | | |
| DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS | 101.253.203,00 | 23.059.000,00 |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA PARA LA EQUIDAD (CREE) | 0,00 | 17.417.000,00 |
| PROVISIONES | 101.253.203,00 | 40.476.000,00 |

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017**

BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS)

ACTUALIZACION: 20-feb-18
PUBLICACION: 17-abr-18
VERSION: 1

NOTA 12) OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO

| | 2017 | 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Otros pasivos no financieros corrientes | | |
| POR PRESTACION DE SERVICIOS DE SALUD | 0,00 | 154.096.619,00 |
| GIROS PARA ABONO A CARTERA PENDIENTES DE APLICAR DE UNA EPS CONTRIBUTIVO | 190.905.686,63 | 0,00 |
| GIROS PARA ABONO A CARTERA PENDIENTES DE APLICAR DE UNA IPS DE SALUD | 373.023,00 | 0,00 |
| OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS | 191.278.709,63 | 154.096.619,00 |

Los giros pendientes por aplicar a la cartera son por falta de envío de detallado de pagos por parte de los Clientes.

| NIT Tercero | Tercero | Nuevo Saldo |
|--------------|---|--------------------------|
| 805000427 | COOMEVA ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD S.A. | \$ 32.237.831,00 |
| 860015888 | HOSPITAL UNIVERSITARIO CLINICA SAN RAFAEL | \$ 29.600,00 |
| 900156264 | NUEVA EPS | \$ 34.077.842,00 |
| 900458312 | SERVICIO AEREO MEDICALIZADO Y FUNDAMENTAL S.A.S | \$ 323.626,00 |
| 901097473 | MEDIMAS EPS SAS | \$ 124.590.013,63 |
| 800227072 | EUSALUD SA | \$ 19.797,00 |
| TOTAL | | \$ 191.278.709,63 |

NOTA 13) PATRIMONIO

El capital social esta representado asi:

Composición capital social
Capital autorizado y pagado
Total capital social

| 2017 |
|-------------------|
| JAIME NAVARRO |
| 50.000.000 |
| 50.000.000 |

El capital social de Jersalud SAS esta representado en un 100% por el Doctor Jaime Antonio Navarro Parra como unico accionista.

| ACCIONISTA | IDENTIFICACION | No DE ACCIONES | V.I.R NOMINAL | V.I.R ACCIONES | % PART. |
|-----------------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------------|-------------|
| JAIME ANTONIO NAVARRO PARRA | 12.120.798 | 500 | 100.000,00 | 50.000.000,00 | 100% |
| TOTAL | | 500 | 100.000,00 | 50.000.000,00 | 100% |

Para diciembre de 2017 se decreto pago en efectivo las utilidades de 2013 y 2014 a continuacion se detalla proyecto de distribución aprobado mediante Acta 015

| AÑO | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| UTILIDAD CONTABLE | 226.795.952,00 | 530.820.637,00 | 389.148.669,00 | 59.425.512,00 |
| DATOS DECLARACIÓN DE RENTA | | | | |
| (+) RENTA LIQUIDA GRAVABLE | 228.196.000,00 | 587.408.000,00 | 789.067.000,00 | 480.679.000,00 |
| (+) GANANCIAS OCACIONALES GRAVABLES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) IMPUESTO BASICO DE RENTA | 0,00 | 0,00 | -46.394.000,00 | -60.085.000,00 |
| (-) DESCUENTOS TRIBUTARIOS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| MONTO MAXIMO QUE SE PUEDE DISTRIBUIR COMO NO GRAVADO | 228.196.000,00 | 587.408.000,00 | 742.673.000,00 | 420.594.000,00 |
| UTILIDADES NO GRAVADAS | 226.795.952,00 | 530.820.637,00 | 389.148.669,00 | 59.425.512,00 |
| UTILIDADES GRAVADAS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL UTILIDADES | 226.795.952,00 | 530.820.637,00 | 389.148.669,00 | 59.425.512,00 |
| RESERVA LEGAL | 22.819.593,00 | 53.082.064,00 | 38.914.867,00 | 5.942.551,00 |
| UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS SOCIOS | 205.376.357,00 | 477.738.574,00 | 350.233.803,32 | 53.482.961,16 |
| PATRIMONIO | | | | |
| ACCIONES EN CIRCULACION | 500 | 500 | 500 | 500 |
| Porcentaje de Participación | 100% | 100% | 100% | 100% |
| JAIME ANTONIO NAVARRO PARRA | 205.376.357,00 | 477.738.574,00 | 350.233.803,32 | 53.482.961,16 |

Distribucion Utilidades 2013 y 2014

| | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Decreto Utilidad en efectivo Acta 15 | 205.376.357,00 | 477.738.574,00 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|

NOTA 14) ADOPCION POR PRIMERA VEZ

Ajustes por convergencia a NIIF para pymes
AJUSTES PARA CONVERGENCIA A NIIF PARA PYMES
AJUSTES ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ

| 2017 | 2016 |
|-------------------|----------------------|
| 394.404,00 | 26.668.128,44 |
| 394.404,00 | 26.668.128,44 |

NOTA 15) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Está conformado por los valores causados como resultado de la prestación de Servicios de Salud a los usuarios de las Entidades de acuerdo a los convenios establecidos y/o remisiones y autorizaciones de aquellas entidades con las cuales no hay contrato

Detalle de costos por concepto

AMBULANCIA TERRESTRE
OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADAS CON LA SALUD
DESCUENTOS POR GLOSAS ACEPTADAS

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

| 2017 | 2016 |
|----------------------|----------------------|
| 1.361.867.101,00 | 1.909.055.606,00 |
| -78.201.952,00 | -17.357.840,00 |
| -37.445.137,00 | 0,00 |
| 1.246.220.012 | 1.891.697.766 |

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017**

BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS)

ACTUALIZACION: 20-feb-18
PUBLICACION: 17-abr-18
VERSION: 1

Durante el 2017 se realizó conciliación de Glosas con Nueva EPS donde Jersalud SAS acepto el 20% del total las glosas valor que se refleja en los descuentos por glosas aceptadas.

NOTA 16) COSTO DE VENTAS

Representan los costos directos necesarios en la prestación de servicios de salud a los usuarios en un período determinado.

| | 2017 | 2016 |
|--------------------------------|--------------------|----------------------|
| Detalle de costos por concepto | | |
| MATERIALES Y SUMINISTROS | 14.128.265,68 | 14.816.246,61 |
| DE PERSONAL | 290.996.539,00 | 347.367.442,00 |
| HONORARIOS | 340.877.439,00 | 399.043.945,00 |
| IMPUESTOS TASAS Y GRAVAMENES | 1.672.000,00 | 1.634.000,00 |
| SEGUROS | 21.703.511,00 | 16.581.531,00 |
| SERVICIOS | 17.695.174,00 | 14.618.137,00 |
| COSTOS DE VIAJE | 13.341.581,00 | 6.776.800,00 |
| DEPRECIACIONES | 104.726.726,39 | 103.193.174,15 |
| DIVERSOS | 47.513.263,44 | 54.736.552,00 |
| COSTO DE VENTAS | 941.017.199 | 1.014.053.766 |

NOTA 17) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Representado por todos los demás gastos administrativos incurridos por Jersalud S.A.S. que no corresponden a costos directos del servicio.

| | 2017 | 2016 |
|---|-------------------------|-----------------------|
| Gastos de administración | | |
| GASTOS DE PERSONAL | 212.922.784,00 | 176.323.170,00 |
| HONORARIOS | 8.000.000,00 | 12.000.000,00 |
| GRAVAMENES FINANCIEROS | 3.617.245,93 | 0,00 |
| ARRENDAMIENTO | 2.653.675,00 | 4.741.256,49 |
| AFILIACIONES Y CONTRIBUCIONES | 0,00 | 1.677.728,00 |
| SERVICIOS | 33.140.454,00 | 33.111.174,00 |
| GASTOS LEGALES | 2.043.120,00 | 1.998.813,00 |
| MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y ACCESORIOS | 90.000,00 | 401.300,00 |
| ADECUACION E INSTALACION PROPIEDADES AJENAS | 0,00 | 1.739.226,00 |
| DEPRECIACIONES | 895.041,04 | 642.964,03 |
| DIVERSOS | 6.107.842,00 | 9.655.403,00 |
| PROVISIONES | 1.036.360.202,00 | 419.081.322,00 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | 1.305.830.363,97 | 661.372.356,52 |

(d) En el concepto de Provisiones se encuentra el deterioro (d) de las acciones de Red Humana debido al resultado del ejercicio de la misma.

NOTA 18) INGRESOS FINANCIEROS

Dentro de estos ingresos encontramos aquellos obtenidos por conceptos diferentes al objeto social de Jersalud S.A.S., como:

| | 2017 | 2016 |
|--|----------------------|------------------|
| Ingresos financieros | | |
| INTERESES | 17.760.692,25 | 68.035,66 |
| DESCUENTOS COMERCIALES | 0,00 | 43.400,00 |
| DIVIDENDOS DE SOCIEDADES ASIMILADAS-ANONIMAS | 748.200.000,00 | 0,00 |
| DEUDAS DE DIFICIL COBRO | 796.922.700,08 | 0,00 |
| REINTEGRO DE OTROS COSTOS Y GASTOS | 1.393.232,00 | 4.571.931,00 |
| REINTEGRO DE COSTOS Y GASTOS AÑOS ANTERIORES | 396.890,00 | 2.526.127,00 |
| AJUSTE AL PESO | 11.401,88 | 33.830,87 |
| INGRESOS FINANCIEROS | 1.564.684.916 | 7.243.325 |

De acuerdo a la respuesta de la solicitud de Acreencias que se presentó ante la entidad liquidadora de Caprecom se Identifico los cruces de Cartera y con base a los abonos que realizarón se contabilizó el reintegro de cuentas de difícil cobro que en 2016 la Superintendencia autorizo llevar a Difícil cobro el valor que se tenía a nombre de Caprecom, de acuerdo a la gestion de cartera realizada con Miocardio y otras entidades se realizo estudio individual el cual se ve reflejado en la recuperacion de deudas de difícil cobro.

Los ingresos por Dividentos de sociedades Asimiladas corresponden a la Capitalizacion de Farmaquirurgicos JM SAS.

NOTA 19) COSTOS FINANCIEROS

Dentro de estos gastos encontramos aquellos incurridos por conceptos diferentes al objeto social de Jersalud S.A.S., como:

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Costos financieros | | |
| GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS | 2.879.371,60 | 5.450.621,98 |
| INTERESES | 20.735.041,00 | 35.331.695,00 |
| COSTOS FINANCIEROS | 23.614.413 | 40.782.317 |

Corresponde a los intereses y gastos bancarios de ley por movimiento de las cuentas y prestamos exitentes para la operación normal de la compañía.

| CONCEPTO | NIT | TERCERO | VALOR | % |
|-------------------------------|-----------|-----------------------|---------------|--------|
| GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS | 890903938 | BANCOLOMBIA S.A | 2.879.371,60 | 100% |
| INTERESES | 890300279 | BANCO DE OCCIDENTE SA | 20.716.486,00 | 99,91% |

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017**

BOGOTÁ - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS)

ACTUALIZACIÓN: 20-feb-18
PUBLICACIÓN: 17-abr-18
VERSION: 1

NOTA 20) OTROS GASTOS

Los otros gastos a Diciembre 31 de 2017 y 2016 se detallan, así:

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------|------------------|-------------------|
| OTROS GASTOS | | |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | 613.400,00 | 1.608.535,28 |
| IMPUESTOS ASUMIDOS | 142.711,21 | 101.639,00 |
| GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | 6.983.537,00 | 80.793.762,00 |
| MULTAS, SANCIONES Y LITIGIOS | 467.029,00 | 327.202,83 |
| AJUSTE AL PESO | 9.169,00 | 0,00 |
| OTROS GASTOS | 8.215.846 | 82.831.139 |

NOTA 21) GASTOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La tasa de impuesto de renta para el año 2017 es del 34%, mas una sobretasa del impuesto de renta y complementarios del 6% sobre las ganancias superiores a 800 millones de pesos. En concordancia con el artículo 100 de la ley 1819 del 2016. El valor que se encuentra allí registrado es de los impuestos no corrientes, la diferencia entre el valor provisionado de renta de 2016 con el valor real pagado en el 2017.

| | 2017 | 2016 |
|--|------------------------|-------------------|
| GASTO POR IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS | | |
| IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS VIGENCIA CORRIENTE | 95.405.000,00 | 23.059.000,00 |
| IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS VIGENCIA NO CORRIENTE | 37.026.000,00 | 0,00 |
| IMPUESTO DIFERIDO DE RENTA | -324.151.797,00 | 0,00 |
| GASTO POR IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS | -191.720.797,00 | 23.059.000 |
| GASTO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA PARA LA EQUIDAD (CREE) | | |
| IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS VIGENCIA NO CORRIENTE | 0,00 | 17.417.000,00 |
| IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS CREE VIGENCIA NO CORRIENTE | 25.207.000,00 | 0,00 |
| GASTO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y CREE | 25.207.000,00 | 17.417.000 |

La sobretasa de que trata este artículo está sujeta, para los períodos gravables 2017 y 2018, a un anticipo del cien por ciento (100%) del valor de la misma, calculado sobre la base gravable del impuesto sobre la renta y complementarios sobre la cual el contribuyente liquidó el mencionado impuesto para el año gravable inmediatamente anterior. El anticipo de la sobretasa del impuesto sobre la renta y complementarios deberá pagarse en dos cuotas iguales anuales en los plazos que fije el reglamento.

NOTA 22) EFECTOS DE CONVERSIÓN

Los datos allí consignados refieren a aquellos producidos por los efectos de conversión, para Jersalud SAS hace referencia a la amortización de los gastos pagados por anticipado por concepto de Poliza de Responsabilidad Civil y los demás ajustes presentados

De acuerdo con lo establecido en el Decreto 3022 de 2013, la Compañía pertenece al Grupo 2. El Decreto se reglamenta en la Ley 1314 de 2009 sobre el marco técnico normativo para los preparadores de información financiera.

Con la entrada en vigencia del Decreto 2496 del 23 de diciembre de 2015, modificado por el Decreto 2420 de 2015, se establece el nuevo cronograma aplicable a los preparadores de información financiera que conforman el Sistema General de Seguridad Social en Salud y Cajas de Compensación. Durante el año 2016, en la contabilidad bajo el nuevo marco normativo en Jersalud SAS, se especifica lo siguiente:

- Basados en las NIIF para las PYMES, se realizan políticas donde se establece la medición y reconocimiento inicial y posterior, para las transacciones dadas en la Compañía. Adicional, se establecen modelos de deterioro para los instrumentos financieros de acuerdo a la evaluación de las diferentes áreas.
- Se elaboró el Estado de Situación Financiera de Apertura con fecha de corte 01 de enero de 2016, el cual no es puesto en conocimiento público, donde se realizaron los ajustes respectivos afectando el patrimonio, de conformidad con las políticas establecidas.
- La IPS se encuentra en el periodo de transición del 1 de enero de 2016 al 31 de diciembre de 2016. Durante este periodo, se manejó la contabilidad mediante normatividad vigente y simultáneamente información financiera bajo NIIF PYMES. La información financiera bajo el nuevo marco normativo no será puesta en conocimiento público ni tendrá efectos legales, durante este periodo.
- Los primeros estados financieros comparativos bajo el nuevo marco normativo se elaborarán a 31 de diciembre de 2017.

De acuerdo a lo anterior, la IPS inicio el manejo de la contabilidad bajo NIIF PYMES a partir del 1 de enero de 2017.

NOTA 23) HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En la elaboración de los estados financieros del ejercicio terminado, no se presentaron hechos económicos posteriores al período sobre el que se informa.



WILLIAM HERNANDEZ HURTADO
REPRESENTANTE LEGAL

"Ver certificación adjunta"



MONICA E VALDERRAMA OCHOA
CONTADOR PUBLICO
T.P 147017-T

"Ver certificación adjunta"



MIGUEL ANTONIO MANRIQUE MANRIQUE
REVISOR FISCAL T.P 22758-T
DESIGNADO POR AUDIT AND INTERNATIONAL FINANCE SAS

"Ver opinión adjunta"

**COMENTARIOS DE LA GERENCIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017**

**BOGOTA - CUNDINAMARCA
(CIFRAS EN PESOS)**

**ACTUALIZACION:
PUBLICACION:
VERSION:**

**20-feb-18
17-abr-18
1**

La administración de JERSALUD SAS , hace la revelación correspondiente a los estados financieros al corte 31 Diciembre 2017

1.1 Información a revelar sobre la naturaleza del negocio

JERSALUD SAS es una empresa dedicada al Transporte Asistencial Medicalizado a través de una capacidad instalada totalmente equipada para la prestación de servicio. La compañía tiene un cobertura en la ciudad de Bogotá y cubrimiento del territorio nacional a solicitud de nuestros clientes.

La organización es reconocida por la calidad en su servicio y la calides del personal vinculado a la compañía.

Nuestra misión es brindar servicios de salud en el área de consulta domiciliaria, traslados medicalizados con alta calidad humana, científica y tecnológica dentro de parámetros de eficiencia y eficacia, con un equipo humano comprometido contribuyendo así al mejoramiento de las condiciones de salud de nuestros usuarios.

1.2 Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos

Durante el año 2018, JERSALUD SAS seguirá trabajando en el crecimiento y diversificación de su portafolio, para lograr esto la gerencia continuará trabajando por:

- 1) Incrementar la participación de mercado
- 2) Fortalecer el segmento de clientes con oportunidad en el pago de Acreencias.
- 3) Continuar con los planes de fidelización de clientes.
- 4) Utilizar las sinergias que se tienen con aliados estratégicos para impulsar el crecimiento de las ventas y
- 5) Aumentar la capacidad instalada y renovación tecnológica

1.3 Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad

JERSALUD S.A.S es impactada negativamente por la inoportunidad en el recaudo de las cuentas por cobrar, esto genera una disminución en el patrimonio, en el flujo de caja proyectado para la vigencia y en consecuencia afecta el patrimonio del accionista. Para mitigar este efecto la administración evalúa semanalmente el proceso de cartera de cada uno de sus clientes, realizando seguimiento y tomando las acciones correctivas que permitan mejorar los resultados.

El riesgo es mitigado con fundamento en el análisis y conocimiento del entorno en el cual se desempeña, manteniendo un perfil conservador y utilizado los controles adecuados. Por lo tanto, se trabaja en mejorar la eficiencia en el recaudo de cartera, en minimizar los gastos financieros y mantener la capacidad instalada disponible.

JERSALUD SAS, propende mantener unas optimas relaciones con sus Clientes, Proveedores, Entidades Financieras y el Estado; con el fin de garantizar el crecimiento, el apalancamiento operativo y financiero, además de cumplir con la normatividad legal vigente.

1.4 Información a revelar sobre los resultados de las operaciones y perspectivas

En el cierre de este año se lograron ingresos consolidados por 1,246 millones de pesos. Los costos de ventas consolidados fueron de 941 millones de pesos lo que generó una ganancia bruta de 305 millones de pesos.

Por su parte, los gastos de operación de la compañía en este periodo fueron de 1,305 millones en déficit, generando una pérdida operativa de 1,000 millones de pesos, debido al deterioro de la inversión en la sociedad de Red Humana SAS. Para el 2018, se tiene la expectativa que la sociedad Red Humana SAS, mejore su situación financiera para recuperar este deterioro.

Los costos financieros del periodo fueron de 23 millones de pesos y los otros gastos por 8 millones de pesos, los cuales fueron parcialmente compensados por ingresos financieros de 1,564 millones de pesos en los cuales esta relacionado el valor de los dividendos decretados de Farmaquirurgicos JM SAS y la recuperación de la cartera, lo cual fue muy favorable para la compañía. La provisión de impuestos del periodo, fue un ingreso significativo por el tratamiento del deterioro de las inversiones, esto ascendió a un total de 191 millones de pesos. Con lo anterior se generó una utilidad neta de 725 millones de pesos.

En lo que respecta, al Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2017, la compañía contaba con activos totales por 3,017 millones de pesos. Las principales cuentas del activo fueron: el efectivo y equivalentes de efectivo que totalizaron 23 millones de pesos, la cuentas por cobrar que se ubicaron en 1,558 millones de pesos, los inventarios los cuales totalizaron 30 millones de pesos, la propiedad, planta y equipo que tuvo un saldo de 234 millones de pesos , los anticipos de impuestos por 366 millones de pesos y las inversiones por un total de 803 millones de pesos.

Por otro lado, los pasivos totales se ubicaron en 1,715 millones de pesos. Las principales cuentas del pasivo fueron: las obligaciones financieras que totalizaron 1,121 millones de pesos, las cuentas por pagar que fueron de 249 millones de pesos, los pasivos por impuestos que se ubicaron en 1 millon de pesos, los beneficios para empleados 50 millones de pesos, otros pasivos no financieros 191 millones de pesos y las provisiones fiscales por 101 millones de pesos. Finalmente, el patrimonio de la compañía en este periodo fue de 1,302 millones de pesos.

1.5 Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos

La administración evalúa en cada cierre de los Estados Financieros, el comportamiento de los principales indicadores que históricamente, son: Ingresos, Margen Bruto, Margen operacional, Margen antes de impuestos, utilidad Neta, rotación de cartera, ciclo operativo, ciclo financiero, ROA, ROE, EBITDA, Nivel de endeudamiento, Capital de trabajo y capacidad administrativa. Todo esto con el fin de evaluar la liquidez, el endeudamiento, la actividad y la rentabilidad de la compañía.



WILLIAM HERNANDEZ HURTADO
REPRESENTANTE LEGAL

"Ver certificación adjunta"