

ESTADOS FINANCIEROS

A

**DICIEMBRE 31 DE
2017 Y 2016**

**ESPECIALIDADES MÉDICAS
METROPOLITANAS S.A.**

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los suscritos Representante Legal Liliana María Villegas Romero y Contador Público Carlos Alberto López Sepúlveda de la Compañía ESPECIALIDADES MÉDICAS METROPOLITANAS S.A., con NIT. 900.226.451-4

Certificamos:

Que hemos preparado bajo nuestra responsabilidad los siguientes Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y otro resultado integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo junto con las notas explicativas con corte a Diciembre 31 del 2017 y 2016, de acuerdo con la normatividad legal aplicable como son entre otras la Ley 222 de 1995 y el marco técnico aplicable de NIIF para pymes de las compañías clasificadas en el Grupo 2 de acuerdo a la Ley 1314 del 2009 Por la cual se regulan los Principios y Normas de Contabilidad e Información Financiera y de Aseguramiento de información Aceptados en Colombia.

- Que los hechos económicos que afectan la compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados y están contenidos en las notas a los Estados Financieros con corte al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, por lo que se certifica que las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares de nuestro Software contable, están debidamente soportados y reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía.
- Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio de 2017 y 2016.
- Que los demás hechos económicos realizados, fueron reconocidos en su integridad bajo las normas internacionales de información financiero aplicables para el Grupo 2 en cumplimiento del Decreto 3022 del 2013 y los Decretos 2420 y 2496 de 2015.
- No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados que puedan afectar la situación económica de la compañía.

Se expide la presente certificación en Bello, a los 23 días del mes de Febrero del 2018, en cumplimiento al artículo 37 de la ley 222 de 1995.

Atentamente,


LILIANA MARÍA VILLEGAS ROMERO
Representante Legal
C.C. 42.884.443


CARLOS ALBERTO LÓPEZ S.
Contador
TP. 123078-T

Clínica Especializada EMMSA 		ESPECIALIDADES MEDICAS METROPOLITANAS S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DE 2017-2016		VIGILADO Supersalud 
	NOTAS	AÑO 2017	AÑO 2016	VARIACIÓN VALOR
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	1	399,707,824	445,643,838	-45,936,014
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CXC	2	16,090,803,526	15,760,742,259	330,061,267
SALDO A FAVOR EN RENTA, CREE E IVA	2	2,242,847,788	1,323,874,266	918,973,522
SALDO A FAVOR IND Y CCIO	2	8,496,622	8,102,062	394,560
INVENTARIOS	3	650,183,278	660,397,594	-10,214,316
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	4	230,964,682	42,920,000	188,044,682
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		19,623,003,720	18,241,680,019	1,381,323,701
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5	24,294,182,742	25,988,495,122	-1,694,312,380
INTANGIBLES	6	127,343,657	90,182,196	37,161,461
IMPUESTO DIFERIDO	15	3,460,188,224	4,075,773,375	-615,585,151
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		27,881,714,623	30,154,450,693	(2,272,736,070)
TOTAL ACTIVO		47,504,718,343	48,396,130,712	(891,412,369)
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
OBLIGACIONES FINANCIERAS C.P	7	1,157,581,404	1,900,508,485	(742,927,080)
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	8	4,639,674,142	5,392,768,044	-753,093,902
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9	2,824,523,407	2,641,569,648	182,953,759
BENEFICIOS A EMPLEADOS	10	643,510,717	549,529,182	93,981,535
OTROS PASIVOS	11	47,786,605	47,798,624	-12,019
TOTAL PASIVO CORRIENTE		9,313,076,276	10,532,173,983	-1,219,097,708
PASIVO NO CORRIENTE				
OBLIGACIONES FINANCIERAS	7	14,806,552,855	16,451,100,106	-1,644,547,251
IMPUESTO DIFERIDO	15	2,191,873,096	2,076,651,624	115,221,472
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		16,998,425,951	18,527,751,730	-1,529,325,779
TOTAL PASIVO		26,311,502,226	29,059,925,713	(2,748,423,487)
PATRIMONIO				
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	12	600,000,000	600,000,000	0
PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	12	17,524,346,270	17,524,346,270	0
RESERVA LEGAL	12	198,839,139	81,565,294	117,273,845
RESERVA PROYECTOS FUTUROS	12	1,181,508,963	126,044,355	1,055,464,608
GANANCIAS ACUMULADAS POR ADOPCIÓN NIIF Pymes	12	-592,203,595	-592,203,595	0
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	12	423,714,221	0	423,714,221
RESULTADOS DEL PERIODO	12	1,857,011,118	1,596,452,675	260,558,443
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		21,193,216,117	19,336,204,999	1,857,011,118
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		47,504,718,343	48,396,130,712	(891,412,369)


LILIANA MARIA VILLEGAS ROMERO
Representante Legal

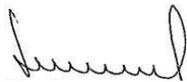

CARLOS A. LÓPEZ S.
Contador
TP-123078-T


WALTER A. GUZMAN T.
Revisor Fiscal
TP-26355-T

ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>AÑO</u> <u>2017</u>	<u>%</u> <u>2017</u>	<u>AÑO</u> <u>2016</u>	<u>%</u> <u>2016</u>	<u>VARIACIÓN</u> <u>VALOR</u>
INGRESOS ORDINARIOS NETOS	13	38,387,589,178	100.0%	35,781,498,104	100.0%	2,606,091,074.29
COSTO DE PRESTACION SERVICIOS	13	30,349,933,207	79.1%	27,819,744,500	77.7%	2,530,188,706.74
UTILIDAD BRUTA		8,037,655,971	20.9%	7,961,753,604	22.3%	75,902,367.55
Otros Ingresos	14	66,563,658.76	0.2%	99,334,126.05	0.3%	-32,770,467.29
Gastos de Administración	14	2,690,008,187	7.0%	3,001,650,388	8.4%	-311,642,201
Gastos de Ventas	14	702,029,646	1.8%	886,394,217	2.5%	-184,364,571
Gastos Financieros	14	1,824,936,306	4.8%	2,005,728,134	5.6%	-180,791,828.15
Otros Egresos	14	66,770,750	0.2%	207,314,079	0.6%	-140,543,328.99
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		2,820,474,741	7.3%	1,960,000,912	5.5%	860,473,829
Menos Impuesto a las Ganancias:						
impuesto de renta y compl.	15	232,657,000	0.6%	140,115,000	0.4%	92,542,000
impuesto renta Cree	15	0		148,369,000	0.4%	-148,369,000
impuesto Diferido	15	730,806,623	1.9%	75,064,237	0.2%	655,742,386
OTRO RESULTADO INTEGRAL	16	0	0.0%	0	0.0%	0
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		1,857,011,118	4.8%	1,596,452,675	4.5%	260,558,443

Las notas a los estados financieros forman parte integral de estos.



Liliana María Villegas Romero
Representante Legal



Carlos A. López S.
Contador
TP 123078-T

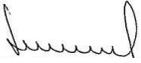


Walter A. Guzmán T
Revisor Fiscal
TP 26355 - T

ESPECIALIDADES MEDICAS METROPOLITANAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	<u>AÑO</u> <u>2017</u>	<u>AÑO</u> <u>2016</u>	<u>VARIACIÓN</u> <u>VALOR</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Resultado del período	1,857,011,118	1,596,452,675	260,558,443
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1,988,203,173	1,894,731,578	93,471,595
Amortización de activos intangibles	130,129,213	70,998,595	59,130,618
Provision UGPP	0	46,340,420	-46,340,420
Impuestos diferidos netos (credito menos debito)	730,806,623	75,064,237	655,742,386
Cambios en activos y pasivos de operación (aumento o disminución)			
deudores comerciales y otros	-1,249,429,349	-3,759,244,004	2,509,814,655
inventarios	10,214,316	22,458,902	-12,244,586
pagos anticipados	-188,044,682	183,074,684	-371,119,365
Cuentas por pagar comerciales	-795,363,265	721,428,832	-1,516,792,097
Otras cuentas por pagar	225,223,122	275,122,348	-49,899,226
impuestos corrientes por pagar	0	0	0
Beneficios a empleados	93,981,535	-382,718,741	476,700,276
Provisiones	0	377,091,899	-377,091,899
Otros pasivos	-12,019	-3,768,346	3,756,327
Efectivo neto generado por actividades de operación	2,802,719,785	1,117,033,079	1,685,686,706
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipo	-293,890,793	-1,092,877,326	798,986,533
Compras de intangibles	-167,290,674	-137,780,487	-29,510,187
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-461,181,467	-1,230,657,813	769,476,346
Flujos de efectivo por actividades de financiación:			
Préstamos pagados y recibidos (Neto)	-2,387,474,332	-96,697,456	-2,290,776,876
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	-2,387,474,332	-96,697,456	-2,290,776,876
Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	-45,936,014	-210,322,190	164,386,176
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período	445,643,838	655,966,028	-210,322,190
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	399,707,824	445,643,838	-45,936,014
			
LILIANA MARIA VILLEGAS ROMERO Representante Legal	CARLOS A. LOPEZ S. Contador TP-123078-T	WALTER A. GUZMAN T. Revisor Fiscal TP-26355-T	

Clínica Especializada EMMSA 		ESPECIALIDADES MEDICAS METROPOLITANAS S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (Cifras expresadas en pesos colombianos)					VIGILADO Supersalud 	
	Capital suscrito y pagado	Superavit de capital	Reservas	Ganancias acumuladas adopción NIIF	Resultado Ejercicios Ant.	Resultado del periodo	Total	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	600,000,000	17,524,346,270	0	-592,203,595	207,609,649	0	17,739,752,324	
Aportes de los accionistas	0	0	0	0	0	0	0	
Resultados del periodo	0	0	0	0	0	0	0	
Traslados	0	0	207,609,649	0	-207,609,649	1,596,452,675	1,596,452,675	
Apropiaciones	0	0	0	0	0	0	0	
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	600,000,000	17,524,346,270	207,609,649	-592,203,595	0	1,596,452,675	19,336,204,999	
Aportes de los accionistas	0	0	0	0	0	0	0	
Resultados del periodo	0	0	0	0	0	1,857,011,118	1,857,011,118	
Traslados	0	0	1,172,738,454	0	423,714,221	-1,596,452,675	0	
Apropiaciones	0	0	0	0	0	0	0	
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	600,000,000	17,524,346,270	1,380,348,102	-592,203,595	423,714,221	1,857,011,118	21,193,216,117	

		
Liliana María Villegas Romero Representante Legal	Carlos A. López S. Contador TP 123078-T	Walter A. Guzmán T Revisor Fiscal TP 26355 - T

**NOTAS
A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

2017 Y 2016

**ESPECIALIDADES MÉDICAS
METROPOLITANAS S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A 31 de diciembre de 2017 y 2016 (Valores expresados en pesos colombianos).

1. NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

Naturaleza jurídica, función social, actividades que desarrolla:

Especialidades Médicas Metropolitanas S.A., es una institución de carácter privado con ánimo de lucro, y su actividad en lo misional es la prestación de servicios de salud a la comunidad residente y no residente, localizada en su radio de influencia, la entidad se ubica de acuerdo con sus actividades y su naturaleza jurídica en el subsector privado de salud. La institución obtuvo su personería jurídica por medio de Escritura Pública No. 1517, otorgada en la Notaría 20 de Medellín, en junio 4 de 2.008 y aclarada por Escritura Pública No. 1764 del 24 de Junio de 2.008, en el libro 9, bajo el número 8668, con una vigencia de 50 años, tiene domicilio en la ciudad de Bello, está sometida a la vigilancia y control de la Superintendencia de Salud.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESPECIALIDADES MÉDICAS METROPOLITANAS S.A. (EMMSA S.A.), para preparar y elaborar los estados financieros adoptó como marco de referencia la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades Pyme (NIIF para PYMES – IFRS for SME); adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública de Colombia.

Con corte a la fecha de presentación de los estados financieros, EMMSA S.A. se encuentra obligada a presentar estados financieros individuales, los cuales fueron preparados de conformidad con lo dispuesto por el nuevo marco normativo en materia contable y financiera: Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, en adelante NIIF, definido mediante la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015; mediante el cual se establece el Régimen Reglamentario Normativo para los Preparados de Información Financiera que conforman el grupo 2 que comprende la Norma Internacional (NIIF para las PYMES)

La Compañía se acogió al cambio de cronograma establecido en la Circular 000001 de enero de 2016 emitida por la Superintendencia Nacional de Salud “SUPERSALUD”.

El estado de situación financiera de apertura ESFA se realizó con corte a enero 1 de 2016; durante 2016 EMMSA S.A. trabajó en el balance de transición hacia las NIIF y a partir de 2017 comenzó a reconocer, registrar contablemente, preparar y reportar su información económica y financiera bajo esta normatividad como vigencia obligatoria.

De conformidad con las disposiciones legales vigentes en la materia, estos son los primeros estados financieros individuales preparados por la Entidad.

Hasta el 31 de diciembre de 2016, de conformidad con la legislación vigente a la fecha, EMMSA S.A. 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, y paralelamente obtuvo la información de acuerdo con el nuevo marco normativo de información financiera para pymes con el fin de permitir la construcción de información financiera comparativa.

Los efectos de los cambios entre los PCGA aplicados hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 diciembre de 2015 y las NIIF se explican en las conciliaciones detalladas en la nota correspondiente y el estado de situación financiera de apertura.

3. INTRODUCCIÓN AL MANUAL DE POLITICAS CONTABLES

La gerencia es la principal responsable de velar porque dichos estados financieros estén preparados y presentados con los requerimientos que establece la NIIF para PYMES.

La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá: un estado de situación financiera, un estado de resultados y otro resultado integral, un estado de cambios en el patrimonio, un estado de flujos de efectivo, y el estado de notas a los Estados Financieros que incluyen las correspondientes políticas contables y las demás revelaciones explicativas.

El paso inicial para preparar el manual de políticas, es determinar lo que se desea lograr. Una vez establecidos los objetivos, habrá que ponerlos por escrito. La principal razón de la elaboración del presente manual es que la empresa, obtenga mejores resultados en el registro de las operaciones para la obtención de información razonable y fiable. Se iniciará detallando los elementos del contenido del manual, manteniendo la estructura idónea e integrando apropiadamente las políticas para cada uno de los estados financieros y para los elementos que los componen.

La empresa, debe presentar las características cualitativas en la información de los estados financieros, para una adecuada toma de decisiones por parte de los usuarios; para lograrlo es importante contar con el presente manual que servirá de guía en el proceso de registro, medición y presentación de las transacciones, para la buena elaboración de los estados financieros.

Las políticas contables descritas en el presente manual han sido preparadas por la Administración de la entidad, en cabeza de la Gerencia, así mismo procederá a comunicar al departamento de contabilidad, la existencia y aplicación de dichas políticas.

3.1 OBJETIVO DEL MANUAL

El manual de políticas contables de la empresa ESPECIALIDADES MEDICAS METROPOLITANAS S.A. tiene como objetivo prescribir el tratamiento contable para cada una de las cuentas que forman parte de los estados financieros, así como su estructura, organizando el cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

3.2 ALCANCE DEL MANUAL

El presente manual define las políticas contables para el reconocimiento y medición de las partidas contables, la preparación y presentación de los estados financieros, la información a revelar sobre las partidas de importancia relativa y las divulgaciones adicionales sobre aspectos cualitativos de la información financiera.

3.3 SUPUESTOS CONTABLES

Para elaborar sus estados financieros, ESPECIALIDADES MÉDICAS METROPOLITANAS S.A. los estructura bajo los siguientes supuestos contables:

- **Base de acumulación (o devengo)**

Reconocerá los efectos de las transacciones y demás sucesos cuando ocurren y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo; así mismo, se registrarán en los libros contables y se informará sobre ellos en los estados de los períodos con los cuales se relacionan.

- **Negocio en marcha**

La entidad preparará sus estados financieros sobre la base de que está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Si existiese la necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de las operaciones de la empresa, dichos estados deberán prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

Los estados financieros deben ser objeto de identificación clara, y en su caso, perfectamente distinguidos de cualquier otra información. Serán preparados de forma anual, en armonía con el período contable; La entidad emite informes internos de seguimiento en forma mensual del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados y otro resultado integral.

- **Bases de medición**

La entidad para determinar los importes monetarios cuando se reconocen los elementos en los estados financieros, deberá medirlos de acuerdo con las siguientes bases:

- **Costo histórico.**

Para los activos, el costo histórico será el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contrapartida entregada para adquirir el activo en el momento de la adquisición. Para los pasivos de la entidad, el costo histórico registrará el valor del producto recibido a cambio de incurrir en la deuda o, por las cantidades de efectivo y otras partidas equivalentes que se espera pagar para satisfacer la correspondiente deuda, en el curso normal de la operación.

- **Valor razonable.**

La entidad, reconocerá el valor razonable como el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

• **Características cualitativas**

La empresa, al elaborar sus estados financieros aplicará las características cualitativas a la información financiera, para que así esta pueda adecuarse a las necesidades comunes de los diferentes usuarios, con el fin de propiciar el cumplimiento de los objetivos de la entidad y garantizar la eficacia en la utilización de dicha información.

• **Moneda funcional**

La entidad expresará en los encabezados de los estados financieros la utilización de la moneda funcional, la cual es el Peso Colombiano.

• **Presentación razonable de estados financieros**

La sociedad presentará razonable y fielmente la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo, revelando información adicional necesaria para la mejor razonabilidad de la información.

• **Cumplimiento de la NIIF para PYMES**

La entidad elaborará sus estados financieros con base a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

• **Frecuencia de la información**

La empresa presentará un juego completo de estados financieros anualmente, el cual estará conformado por: un Estado de Situación Financiera, un Estado de Resultados y otro resultado integral, un Estado de Cambios en el Patrimonio y un Es-

tado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros con las políticas más significativas y relevantes para la empresa.

- **Revelaciones en las notas a los estados financieros**

Las notas a los estados financieros se presentarán de forma sistemática, haciendo referencia a los antecedentes de la sociedad, la conformidad con la normativa internacional, la naturaleza de sus operaciones y principales actividades; el domicilio legal; su forma legal, incluyendo el dispositivo o dispositivos de ley pertinentes a su creación o funcionamiento y otra información breve sobre cambios fundamentales referidos a incrementos o disminuciones en su capacidad productiva, entre otros. Los cambios en políticas, métodos y prácticas contables deben ser revelados y debe exponerse el efecto en los estados financieros, su tratamiento se rige por la sección 10, de la NIIF para PYMES.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS REPRESENTATIVAS

Las siguientes políticas pretenden ajustar la ejecución financiera de la organización a los parámetros establecidos bajo normas NIIF, pero acorde con lineamientos prácticos y ajustados a la realidad del desempeño del sector salud en la actualidad.

4.1 POLÍTICAS CONTABLES PARA LA PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá: un Estado de Situación Financiera, un Estado de Resultados y otro resultado Integral, un Estado de Cambios en el Patrimonio, un Estado de Flujos de Efectivo y el Estado de Notas a los Estados Financieros que incluyen las políticas contables y las demás revelaciones explicativas, así:

- La información numérica incluida en los estados financieros, deberá ser presentada en PESOS COLOMBIANOS (moneda funcional), y en forma comparativa, respecto al período anterior.
- Los estados financieros deben ser objeto de identificación clara, y en su caso, perfectamente distinguidos de cualquier otra información. Serán preparados de forma anual, en armonía con el período contable; La entidad emite informes internos de seguimiento en forma mensual del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados y otro resultado integral.
- Cada clase de partidas similares, que posean la suficiente importancia relativa, deberán ser presentadas por separado en los estados financieros.
- Las notas a los estados financieros se presentarán de forma sistemática. Estas comprenderán aspectos relativos tanto a los antecedentes de la sociedad; la conformidad con la normativa internacional; y las políticas contables relacionadas con los componentes significativos y relevantes que integran los estados

financieros; así como un adecuado sistema de referencia cruzada para permitir su identificación.

- La responsabilidad de la preparación de los estados financieros corresponde a la Administración de la entidad.

La entidad presentará las partidas de los elementos activo y pasivo del estado de situación financiera, clasificados como activos y pasivos corriente y no corriente, como categorías separadas.

Un **activo se clasificará como corriente** cuando satisfaga los siguientes criterios:

- Espere realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en un ciclo normal de operación.
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación.
- Se realizará el activo en los doce meses siguientes después de la fecha sobre la que se informa.
- Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses desde la fecha sobre la que se informa.

La entidad clasificará todos los demás activos como no corrientes. Cuando el ciclo normal de operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses.

La entidad clasificará **un pasivo como corriente** cuando:

- Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad.
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.
- La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación de un pasivo, durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

La empresa clasificará todos los demás pasivos como no corrientes.

4.2 POLÍTICAS CONTABLES ACTIVOS

4.2.1 Instrumentos financieros

Este rubro está compuesto por las siguientes categorías:

- Caja general.
- Caja menor.
- Bancos.
- Depósitos a plazo (vencimiento a tres meses).
- Equivalentes al efectivo.
- Derechos fiduciarios.
- Se revelará en los estados financieros o en sus notas:
- Los saldos para cada categoría de efectivo por separado, el plazo de los equivalentes al efectivo, las tasas de interés y cualquier otra característica importante que tengan los depósitos a plazo.
- Se revelará en las notas el importe de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo significativos mantenidos por la entidad que no están disponibles para ser utilizados por ésta.
- Los dineros que se encuentren en inversiones a la vista se manejarán como instrumentos financieros de corto plazo (corrientes).

4.2.2 Deudores Comerciales

- Se debe revelar información referida al vencimiento de las cuentas por cobrar.
- Se debe revelar información pertinente a los distintos estados de la cartera establecidos por la Circular 016 archivo FT003
- Los intereses por mora no serán revelados por cuanto no son una práctica ordinaria en el sector.
- Al final de cada período sobre el que se informa se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro de valor y cuando exista, se reconocerá en forma inmediata una pérdida por deterioro de valor en los resultados.
- Cuando se presente la recuperación de una cuenta por cobrar reconocida como incobrable en un período anterior, en el período en el cual se identifica la posibilidad real de recuperación de la misma, se revertirá la estimación realizada y se reconocerá el valor de la cuenta por cobrar recuperada en forma inmediata en el resultado.
- Se hará un ajuste a la cartera de los clientes más representativos según el análisis mensual de recuperación de la misma.
- Los descuentos por pronto pago se reflejarán como un menor valor del ingreso en el preciso momento en que se hagan efectivos.

- La evaluación de la deuda debe ser por deudor. De acuerdo con la antigüedad de la misma se genera el ajuste que refleja el deterioro y que disminuye la cuenta por cobrar respectiva.

Nota aclaratoria sobre la estimación de las cuentas incobrables o deterioro de valor

El estándar de las NIIF para PYMES no plantea una estimación o medición inicial para el deterioro de valor de las cuentas por cobrar de manera específica. Sin embargo EMMSA S.A., dada las dificultades financieras e incumplimientos a los contratos por parte de las EPS a quienes se les presta sus servicios y en general a la lentitud en el flujo de recursos del sector, ha decidido seguir las recomendaciones de la Superintendencia de Sociedades donde plantean que si existe evidencia objetiva de que un instrumento financiero ha sufrido deterioro del valor por debajo de su importe en libros (es decir, el costo menos cualquier deterioro del valor previo), podría ser engañoso dejar el valor del instrumento sin modificar en el estado de situación financiera y se generaría la sobrestimación de un activo. Por lo tanto, la entidad debe tratar de realizar una estimación de deterioro del valor aun si sólo se trata de una estimación aproximada. Dicha aproximación arroja mejores resultados que la mera omisión del deterioro del valor.

4.2.3 Otras cuentas por cobrar

Se pueden presentar además los siguientes tipos de cuentas por cobrar:

- Anticipos y avances a proveedores.
- Retenciones en la fuente por cobrar.
- Prestamos a trabajadores.
- Otras cuentas por cobrar.

Revelación

- Se debe revelar la información referida al vencimiento de la cuenta por cobrar.

4.2.4 Propiedad planta y equipo

Un elemento de la propiedad, planta y equipo será reconocido como activo cuando:

- a) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo.
- b) El costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

Para lo anterior, no se precisa de la propiedad legal sino de la realidad económica establecida.

Método de depreciación

Emmsa S.A. reconocerá la depreciación de un activo de propiedad, planta y equipo, cuando dicho activo esté disponible para su uso, es decir, se encuentre en el lugar y en un contexto necesario para operar de la manera prevista por la Administración. El importe depreciable de una propiedad, planta y equipo se distribuirá a lo largo de su vida útil, de una forma sistemática con relación al método de depreciación que se haya elegido para dicha propiedad.

Los años de vida útil serán estimados específicamente para cada categoría de la propiedad, planta y equipo a partir de los factores como lo son la utilización prevista, el desgaste físico esperado, la obsolescencia técnica o comercial, los límites o restricciones al uso del activo, entre otros, procedentes de los cambios o mejoras. Por ejemplo, para el bien inmueble propiedad de Emmsa S.A. dado su representatividad en las cifras del Estado de situación financiera se estableció una vida útil de 80 años.

Solo en el caso de impracticabilidad para asignar una vida útil a un activo de forma individual o del grupo al cual pertenece, se establece como regla general la siguiente tabla de vida útil estimada:

- Equipo de Oficina 10 años
- Equipo de Computo 5 años
- Maquinaria y equipo médico 10 años
- Maquinaria y equipo médico científico computarizado 10 años

La empresa depreciará los activos por medio del método lineal que permite distribuir el importe depreciable (costo del activo menos su valor residual si se requiere calcularlo) sistemáticamente a lo largo de la vida útil estimada de cada activo.

La empresa, reconocerá el cargo por depreciación de la propiedad, planta y equipo que posee, en el resultado del período contable.

El método de depreciación aplicado a las Propiedades, Planta y Equipo se revisará regularmente para evaluar si ha tenido un cambio significativo en los resultados económicos y establecer uno nuevo de ser necesario.

Cuando una propiedad, planta y equipo posea componentes principales se deberá registrar la depreciación de cada elemento por separado, a partir de la vida útil que la Administración asignó, de acuerdo a los beneficios económicos que se esperan recibir de cada uno de ellos.

Procedimientos

- El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo.
- El valor depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

- La entidad ha omitido la inclusión del valor residual en el importe depreciable, por considerar que dichas operaciones en todos los bienes muebles incluidos en el rubro de propiedad, planta y equipo no representa un valor significativo, atendiendo al principio de materialidad contemplado por el estándar internacional. Para el caso del inmueble, no se considera ningún valor residual, en consideración a la vida útil establecida para este de 80 años. Al definirla en este tiempo, la vida útil en la que se depreciará el activo está dentro del promedio de la vida económica (80 a 100 años), donde lo usual es que si se da una venta, lo que genera valor es el terreno, puesto que por la edad de la edificación normalmente se demuele para construir una nueva, y como el terreno no se deprecia, cuando la vida útil no está alejada de la económica no es necesario calcular el valor de salvamento. En general, las vidas útiles se determinarán con las estimaciones más confiables de las mismas y serán evaluadas cada vez que se considere un cambio significativo (adiciones, disposiciones legales, pérdidas por deterioro y cambio en el método de depreciación, entre otros cambios que pudieran presentarse), normalmente antes de la emisión de los estados financieros

Revelación

En los estados financieros se revelará, con respecto a cada una de las clases de propiedad, planta y equipo, la siguiente información:

- La propiedad se revelará con base en el costo histórico y la vida útil será la establecida por el perito valuador.
- Las bases de medición utilizadas para determinar el importe en libros bruto.
- Los métodos de depreciación utilizados.
- Las vidas útiles o las tasas de depreciación utilizadas.
- El importe en libros bruto y la depreciación acumulada (junto con el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor), tanto al principio como al final de cada periodo.
- Una conciliación entre los valores en libros al principio y al final del periodo, mostrando:
 - Las adiciones.
 - Las adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios.
 - Las pérdidas por deterioro del valor reconocidas en el resultado del periodo.
 - Las pérdidas por deterioro de valor que se hayan revertido, y hayan sido reconocidas en el resultado del periodo.
 - La depreciación.
 - Otros cambios.

Valuación

a) Medición inicial de un Activo.

Todo elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará por su costo.

Procedimientos

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprenderá:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja de precio.
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista.
- Se da igual tratamiento a los activos adquiridos por el sistema de arrendamiento financiero.
- En el caso de las permutas de elementos de propiedades, planta y equipo, se medirán por su costo, depreciación o deterioro.
- Los terrenos y edificios son independientes y se tratarán contablemente por separado, incluso si han sido adquiridos en forma conjunta.

4.2.5 Intangibles

Los activos intangibles se reconocerán como tales si es posible identificarlos, es decir, que pueda ser separable o susceptible de ser separado, dividido de la entidad y vendido, transferido, explotado, arrendado o intercambiado, bien sea individualmente junto con un contrato, un activo o un pasivo relacionado; si es de carácter no monetario y sin apariencia física.

La entidad reconocerá un activo intangible solo si es probable obtener beneficios económicos futuros, su costo o valor puede ser medido con fiabilidad y no es el resultado de desembolsos incurridos internamente en otro activo intangible.

4.2.6 Inventarios

Existencia de mercancías (suministros)

- Se consideran diferentes tipos de mercancías, así:
 - Material médico quirúrgico.
 - Dispositivos médicos.
 - Medicamentos.
 - Elementos de aseo, cafetería y papelería.
 -

Revelación

La información a revelar debe incluir:

- Las políticas contables adoptadas para la medición de los inventarios, incluyendo la fórmula de medición de los costos que se haya utilizado.
- El importe total en libros de los inventarios, y los importes parciales según la clasificación que resulte apropiada para la entidad.
- El importe de los inventarios reconocido como costo durante el periodo.
- El importe de las reversiones de un valor reconocido como una reducción en la cuantía del costo por inventarios en el periodo.
- Los descuentos financieros serán disminuidos del costo del inventario de la mercancía respectiva en el momento en que se hagan realmente efectivos.
- Las bonificaciones recibidas en especie.
- Se revelará en las notas a los estados financieros el importe correspondiente al valor de los inventarios de mercancía propia en forma anual, la mercancía en consignación por no ser parte del inventario de la Compañía no hará parte de los estados financieros y su control se está haciendo a través de cuentas de orden de carácter informativo.

4.2.7 Pagos anticipados

El único activo diferido permitido por las normas NIIF corresponde a los Gastos Pagados por Anticipado y por ende la Clínica les dará dicho tratamiento, según el siguiente detalle:

- Seguros.
- Arrendamientos.
- Servicios en general pagados por anticipado.

Revelación

- Las primas de los seguros se revelarán al valor total pactado con la compañía de seguros para cada una de las pólizas tomadas por la entidad.
- Los arrendamientos se revelarán por el valor total del canon acordado con el arrendador.
- Los servicios en general pagados por anticipado se revelarán por el valor total pactado con el prestador del servicio.

4.3 POLÍTICAS CONTABLES PASIVOS

4.3.1 Obligaciones financieras

Clasificación

- Préstamos bancarios.
- Arrendamientos financieros (Leasing).
- Sobregiros.
- Tarjetas de crédito.

Revelación

Los pasivos financieros correspondientes a Transacciones de Financiación o Préstamos bancarios, se reflejarán al precio de la transacción incluyendo los costos de administración de la misma.

4.3.2 Cuentas por pagar

Clasificación

- Cuentas por pagar comerciales
- Costos y gastos por pagar
- Impuestos por pagar
- Retenciones y aportes de nómina
- Beneficios a empleados
- Otras cuentas por pagar

Revelación

- Se debe revelar información referida al vencimiento de las cuentas por pagar.
- Cuando se presente una cuenta por pagar correspondiente a un período anterior se reconocerá de forma inmediata al momento de su identificación.
- En el caso de las cuentas por pagar comerciales los descuentos por pronto pago se reflejarán como un menor valor del costo del inventario al momento en que se hagan efectivos. Lo anterior con base en las prácticas y el flujo regular de recursos del sector.
- Para los costos y gastos por pagar el valor se medirá por el importe de la factura correspondiente.
- Los diferentes impuestos por pagar se medirán bajo los parámetros de las normas fiscales vigentes al momento de su ejecución.
- Los beneficios a empleados deben reflejar todos los tipos de obligaciones que la entidad tenga por este concepto como son los sueldos, horas extras, recargos festivos y nocturnos, prestaciones legales, bonificaciones, aguinaldos, entre otros.

4.3.3 Pasivos estimados y provisiones

Clasificación

- Para obligaciones fiscales.
- Para litigios y/o demandas

4.4 POLÍTICAS CONTABLES PATRIMONIO

El patrimonio debe reflejar los siguientes rubros:

- Capital social
- Superávit de capital
- Reservas
- Ganancias acumuladas por adopción NIIF Pymes
- Resultados de ejercicio anteriores
- Resultados del periodo

Revelación

- Se reconocerá como capital social las acciones que constituyen el capital suscrito y pagado por medio de las aportaciones provenientes de accionistas de la sociedad y que deberá cumplir las siguientes características:
 - Número de acciones autorizadas.
 - Número de acciones emitidas y pagadas totalmente.
 - Número de acciones emitidas aun no pagadas en su totalidad.
 - Valor nominal de las acciones.
- La cantidad que se destinará anualmente para constituir la reserva legal de la sociedad debe corresponder al 10% de las utilidades netas y el límite máximo legal de dicha reserva será el 50% del capital suscrito y pagado. Lo anterior con base en lo establecido en el artículo 452 del Código de Comercio.
- Las utilidades o pérdidas tanto acumuladas como las del ejercicio respectivo, resultan del beneficio o pérdida obtenidos al final del mismo.
- En caso de beneficio del ejercicio éste se podrá distribuir a los accionistas de la sociedad bajo la vía del dividendo decretado por la Asamblea General de Accionistas.

4.5 IMPUESTOS DIFERIDOS

Teniendo en cuenta el efecto impositivo de las diferencias temporarias, la entidad reconoce activos o pasivos por impuesto diferido. En dicho sentido los activos por impuesto diferido corresponden a los valores del impuesto sobre las ganancias a recuperar en periodos gravables futuros y los cuales se derivan de las diferencias temporarias deducibles y/o las pérdidas fiscales que dan derecho a compensaciones futuras.

Por otra parte la entidad reconoce los pasivos por impuesto diferido como los valores del impuesto sobre las ganancias a pagar en periodos gravables futuros y los cuales se derivan de las diferencias temporarias imponibles.

4.6 ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

ESPECIALIDADES MÉDICAS METROPOLITANAS S.A. presentará en el estado de resultados y otro resultado integral, los ingresos por actividades ordinarias, los costos y gastos, impuestos, reservas aplicables y el resultado integral total.

La empresa incluirá en el estado del resultado integral partidas que presenten los siguientes importes del periodo:

- a) Los ingresos de actividades ordinarias.
- b) Los costos de prestación del servicio
- c) Otros ingresos
- d) Gastos de administración
- e) Gastos de ventas
- f) Gastos financieros
- g) Otros egresos
- h) Impuesto a las ganancias
- i) El resultado del periodo.
- j) Cada partida de otro resultado integral clasificada por naturaleza, excluyendo la participación en el otro resultado integral de asociadas y entidades controladas de forma conjunta.
- k) El resultado integral total.
- l) Total resultado integral del periodo

Un cambio del enfoque de un único estado al enfoque de dos estados o viceversa es un cambio de política contable y será necesario identificar la pertinencia para cada caso.

Si la empresa llegase a no tener partidas de otro resultado integral en ninguno de los periodos para los que se presentan estados financieros, puede presentar solo un estado de resultados en el que la última línea se denomine "resultado total integral".

4.7 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto se presentará en forma horizontal. Se presentará el resultado del periodo informado, el total de ganancias y pérdidas, donde se reflejen los incrementos o disminuciones de los activos o patrimonio durante el período.

Este estado financiero muestra los aumentos y disminuciones individuales que fueron registrados durante el período que se reporta, en cada una de las cuentas del Patrimonio de los accionistas.

En el estado de cambios en el patrimonio la empresa presentará la siguiente información:

- a) Para cada componente del patrimonio, los efectos de la aplicación retroactiva o la re-expresión retroactiva serán reconocidos según la Sección 10, Políticas Contables, Estimaciones y Errores.
- b) Para cada componente del patrimonio, una conciliación entre los importes en libros, al comienzo y al final del período, revelando por separado los cambios procedentes del resultado del período y los importes de las inversiones realizadas por los propietarios y, de los dividendos y otras distribuciones hechas a éstos, mostrando por separado las emisiones de acciones, los dividendos y otras distribuciones a los propietarios, y los cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no den lugar a una pérdida de control.

4.8 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El objetivo del estado de flujo de efectivo, es proveer al usuario bases para evaluar la capacidad de la entidad para generar efectivo y sus equivalentes.

El estado de flujos de efectivo proporciona información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo de la empresa durante el período sobre el que se informa, mostrando por separado los cambios según procedan de actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación.

ESPECIALIDADES MÉDICAS METROPOLITANAS S.A. empleará el método indirecto para la presentación del estado de flujos de efectivo, el donde el flujo de efectivo neto por actividades de operación se determina ajustando el resultado, en términos netos, por los efectos de:

- a) Los cambios durante el período en los inventarios y en los derechos por cobrar y obligaciones por pagar de las actividades de operación.
- b) Las partidas sin reflejo en el efectivo, tales como depreciación, provisiones, impuestos diferidos, ingresos acumulados (o devengados), gastos no recibidos (pagados) todavía en efectivo y, pérdidas y ganancias de cambio no realizadas.
- c) Cualesquiera otras partidas cuyos efectos monetarios se relacionen con inversión o financiación.

Actividades de operación. Abarca todas las transacciones y eventos que suponen la prestación de servicios.

Actividades de inversión. Incluye el otorgamiento y cobro de préstamos, la adquisición y disposición de títulos de deuda o instrumentos de capital, compra y venta de propiedades, planta y equipo, y otros activos productivos.

Actividades de financiamiento. Incluye la obtención y pago de financiamiento a través de deuda (préstamos, bonos, etcétera) o acciones. Contempla también el pago de dividendos y otros movimientos que tienen lugar en el patrimonio de los accionistas.

4.9 ESTADO FINANCIERO DE APERTURA “ESFA”

Impacto financiero en el balance de apertura

Como se dijo anteriormente, los últimos estados financieros elaborados de acuerdo con los PCGA (Norma local Colombiana) correspondieron al año finalizado el 31 de diciembre de 2016, **La Compañía se acogió al cambio de cronograma establecido en la Circular 000001 de enero de 2016 emitida por la Superintendencia Nacional de Salud “SUPERSALUD”**. El estado de situación financiera de apertura ESFA se realizó con corte a enero 01 de 2016. Durante el 2016 EMMSA S.A. trabajó en el balance de transición hacia las NIIF y a partir de 2017 comenzó a reconocer, registrar contablemente, preparar y reportar su información económica y financiera bajo esta normatividad como vigencia obligatoria. De conformidad con la Ley 1314 de 2009 y el Decreto reglamentario 2420 de 2015, la compañía se encuentra clasificada en el grupo 2 y aplica como modelo contable las Normas Internacionales de Información Financieras para PYMES emitidas por IASB, estos estados financieros son los primeros elaborados cumpliendo las normas NIIF para las PYMES.

La aplicación en el proceso de convergencia de los estándares internacionales de información financiera en EMMSA S.A., implica un decrecimiento patrimonial cercano a los \$ 29.515 millones, equivalente al -62.46% del patrimonio determinado bajo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en Colombia al 01 de enero de 2016.

La variación mencionada, se encuentra explicada fundamentalmente por la eliminación del Superavit por valorizaciones por valor de \$28.923 millones y la cuenta Ganancias acumuladas por adopción NIIF Pymes por valor de \$502.203 millones, dicho valor se da por la depuración de la convergencia de la norma Local a la Internacional.

El patrimonio determinado de acuerdo con las NIIF para las PYMES se concilia con el patrimonio determinado de conformidad con los principio de contabilidad generalmente aceptados PCGA (norma local) a 01 de enero de 2016.

La siguiente conciliación con sus notas describen las diferencias entre el patrimonio y los resultados presentados conforme a los PCGA colombianos y los importes presentados de acuerdo con la NIIF para las PYMES.

<p>ESPECIALIDADES MEDICAS METROPOLITANAS S.A. "EMMSA S.A." NIT. 900.226.451-4 CONCILIACIÓN COLGAP - ESFA A ENERO 1 DE 2016 Cifras Expresadas en Pesos</p>				
<p>Clínica Especializada EMMSA </p>				
<p>VIGILADO Supersalud </p>				
ACTIVOS	PCGA 2649 COLGAP ENERO 1 2016	NIIF ESFA ENERO 1 2016	DIFERENCIAS	NOTAS
ACTIVO CORRIENTE:				
Disponible	87,345,547	87,345,547	0	
Inversiones	568,620,481	568,620,481	0	
Deudores	15,460,912,983	13,333,474,583	-2,127,438,400	1
Inventarios	682,856,496	682,856,496	0	
Diferidos	225,994,684	225,994,684	0	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	17,025,730,191	14,898,291,791	-2,127,438,400	
PROPIEDAD PLANT Y EQUIP	9,549,460,449	26,790,349,374	17,240,888,925	
Costo	16,056,164,772	28,527,476,785	12,471,312,013	2
Menos (Depr Acum)	-6,506,704,323	-1,737,127,411	4,769,576,912	3
IMPUESTO DIFERIDO	0	4,047,916,532	4,047,916,532	4
INTANGIBLES	17,803,240,411	23,400,304	-17,779,840,107	5
VALORIZACIONES	28,923,082,896	0	-28,923,082,896	6
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	56,275,783,757	30,861,666,210	-25,414,117,547	
TOTAL ACTIVOS	73,301,513,948	45,759,958,001	-27,541,555,947	
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE:				
Obligaciones Financieras CP	1,846,475,390	1,846,475,390	0	
Proveedores	4,648,592,358	4,648,592,358	0	
Cuentas por Pagar	2,354,550,768	2,354,550,768	0	
Obligaciones Laborales	566,267,426	566,267,426	0	
Otros Pasivos	28,758,534	28,758,534	0	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	9,444,644,476	9,444,644,476	0	
PASIVO NO CORRIENTE:				
Obligaciones Financieras LP	16,601,830,657	16,601,830,657	0	
Impuesto diferido	0	1,973,730,544	1,973,730,544	7
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	16,601,830,657	18,575,561,201	1,973,730,544	
TOTAL PASIVOS	26,046,475,133	28,020,205,677	1,973,730,544	
PATRIMONIO				
Capital Social	600,000,000	600,000,000	0	
Superávit de Capital	17,524,346,270	17,524,346,270	0	
Resultados del Ejercicio	815,652,945	815,652,945	0	
Resultados de Ejercicios Anter	-608,043,297	-608,043,297	0	
Superávit por Valorizaciones	28,923,082,896	0	-28,923,082,896	6
UTILIDAD RETENIDA EFECTO NIIF	0	-592,203,595	-592,203,595	8
TOTAL PATRIMONIO	47,255,038,815	17,739,752,324	-29,515,286,491	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	73,301,513,948	45,759,958,001	-27,541,555,947	

NOTA 1: El saldo de la provisión de cartera a enero 1 de 2016 es \$350.082.368 bajo PCGA y estaba siendo determinado bajo el método de provisión general, al elaborar el Estado de situación financiera de Apertura - ESFA, EMMSA S.A. calculo un deterioro de la cartera de manera individual por un valor de \$2.477.520.768 como lo exige la Norma NIIF, esto implicó un ajuste contra el rubro Ganancias acumuladas por adopción NIIF Pymes por valor de \$2.127.438.400

NOTA 2: Este valor representa el traslado que se realizó de intangibles derechos adquiridos bajo Leasing a propiedad planta y equipo por valor de \$18.815.353.030, y la disminución en el valor de otros activos fijos producto de su deterioro de valor de acuerdo al último avalúo realizado para llevarlos a su valor razonable como costo atribuido, este ajuste representa una disminución de \$-6.344.041.017 que sumado con los \$18.515.353.030 iniciales da una variación neta en este rubro de \$12.471.312.013.

NOTA 3: Las depreciaciones de la norma local por valor de \$6.506.704.323 para efectos del balance de apertura se eliminan, como los activos fijos se reconocieron a valor razonable como costo atribuido de acuerdo a avalúo de la empresa avalúos e inventarios comienzan en el esfa sin depreciación, pero el inmueble como se reconoció al costo histórico se recalcula la depreciación para cumplir con la norma NIIF por valor de \$1.737.127.411, la diferencia da un valor de \$4.769.576.912, su contrapartida es una cuenta patrimonial llamada utilidad retenida efecto NIIF

NOTA 4: Corresponde al cálculo del impuesto diferido activo, su contrapartida es la cuenta del patrimonio llamada Ganancias acumuladas por adopción NIIF Pymes.

NOTA 5: Este valor corresponde al valor del Costo de los intangibles con su respectiva amortización; Las Amortizaciones para efectos del balance de apertura se eliminan por un valor de \$-1.035.512.923, su contrapartida es una cuenta patrimonial llamada Ganancias acumuladas por adopción NIIF Pymes., a su vez el costo de Intangibles representado por un valor de \$18.815.353.030 se elimina de este rubro y se traslada al rubro de Propiedad planta y equipo como se explico en la nota 2

NOTA 6: Estas valorizaciones desaparecen en las NIIF, esta eliminación se cruza con el rubro superavit por valorizaciones del patrimonio, de esta forma queda en \$0

NOTA 7: Corresponde al cálculo del impuesto diferido pasivo, su contrapartida es la cuenta del patrimonio llamada Ganancias acumuladas por adopción NIIF Pymes.

NOTA 8: Este valor es en resultado de la Convergencia de PCGA a NIIF y se explica en los siguientes rubros:

EFFECTO CARTERA	-2,127,438,400
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO	4,047,916,532
IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	-1,973,730,544
DEPRECIACIONES:	4,769,576,912
AMORTIZACIONES:	1,035,512,923
AJUSTE VALORIZACIONES	-6,344,041,017
TOTAL ganancias acumuladas NIIF Pymes	-592,203,594

4.10 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las notas a los estados financieros comprenden un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

En las notas se mostrará información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, estado del resultados y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo. La información presentada deberá proporcionar descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en esos estados de información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos.

Las Notas a los Estados Financieros hacen parte integral de éstos, y se adicionarán como parte complementaria.

ESPECIALIDADES MÉDICAS METROPOLITANAS S.A. presentará las notas de una forma anual sistemática, haciendo referencia a cada partida de los estados financieros con las que estén relacionadas.

Las notas se presentarán normalmente en el siguiente orden:

- a) Una declaración de que los estados financieros se han elaborado cumpliendo con las NIIF para las PYMES.
- b) Un resumen de las políticas contables significativas aplicadas.
- c) Información de apoyo para las partidas presentadas en los estados financieros en el mismo orden en que se presenten en cada estado y cada partida.
- d) Cualquier otra información que sea considerable para revelar.

NOTA 1

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

El efectivo y sus equivalentes incluyen los depósitos en cuentas bancarias, fiducias y carteras colectivas y son valores de inmediata realización y se encuentran compuestos por partidas depositadas en entidades financieras autorizadas en Colombia. Los valores expresados están debidamente conciliados con los extractos bancarios, con corte a diciembre 31 de 2017 y 2016, todos los rendimientos financieros y los gastos bancarios del período quedaron incluidos en el mismo.

DESCRIPCION	2017	2016
Caja	2,100,000	7,918,315
Corpbanca cta cte.	172,930	172,930
Davivienda Cta. Cte	46,684,224	0
Banco de Bogotá- Cta Cte.	22,807,108	2,817,182
Banco de Bogotá- Cta Ahorros	5,019,177	5,017,924
Bancolombia Cta Cte.	275,045,915	336,618,448
Bancolombia ahorros	9,834,660	83,979,682
Cartera colectiva Grupo Corpbanca - Credif.	31,826,365.67	1,845,799
fiducuenta Bancolombia 59800200091	6,217,443.96	5,869,970
Hiducuenta Corpbanca	0.00	1,403,588
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	399,707,824	445,643,838

NOTA 2

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las Deudores comerciales son instrumentos financieros que se originan en la relación comercial producto del desarrollo del objeto social, se presentan al importe recuperable, entendido como el flujo de efectivo que se espera recaudar por la operación, El valor de estos se origina en la facturación emitida mensualmente, clasificada por conceptos y por edades en el módulo de "facturación y cartera" y contabilizadas con datos consolidados a través de interface directa. En la medición posterior, al final de cada período del que se informa, EMMSA S.A. reconoce las cuentas por cobrar comerciales al costo menos perdidas por deterioro aplicadas en caso de existir evidencia objetiva de alto riesgo de impago por parte del deudor, por política las cuentas por cobrar a corto plazo no se descuentan.

Las otras cuentas por cobrar corresponden a anticipos realizados a los proveedores y acreedores, prestamos a empleados (valores de cuantía mínima) y incapacidades laborales pendientes de pago por las EPS.

SALDOS A FAVOR POR CONCEPTO DE IMPUESTOS

Corresponde al valor por concepto de anticipos de impuestos efectuados por los deudores comerciales y autorretenciones realizadas por EMMSA S.A., una vez liquidados los impuestos quedan estos saldos a favor de EMMSA S.A., dichos valores se solicitan oportunamente a la Administración de Impuestos DIAN y Al Municipio de Bello, es importante mencionar que a dic. 31 de 2017 existe un saldo a favor por concepto del impuesto de Renta Para la Equidad - CREE, si bien este desapareció en el año 2017 este saldo corresponde a la vigencia 2016, ya que se solicitó en octubre de 2017 y fue reconocido por la DIAN mediante TIDIS el 10 de enero de 2018.

A diciembre 31 de 2017 y 2016 los deudores comerciales y otras cuentas por pagar están conformados así:

DESCRIPCION	2017	2016
Deudores comerciales	15,993,859,371	15,674,591,269
Anticipos y Avances	11,703,989	15,049,092
Trabajadores	3,451,053	5,810,858
Otros Deudores	81,789,113	65,291,039
TOTAL	16,090,803,526	15,760,742,259

DESCRIPCION	2017	2016
Saldo a favor Impuesto de Renta y complem.	2,060,411,788	1,141,438,266
Saldo a favor Impuesto de Renta CREE	140,589,000	140,589,000
Saldo a favor impuesto IVA	41,847,000	41,847,000
TOTAL	2,242,847,788	1,323,874,266

DESCRIPCION	2017	2016
Saldo a favor Impuesto Industria y Comercio	8,496,622	8,102,062
TOTAL	8,496,622	8,102,062

NOTA 3

INVENTARIOS

En esta cuenta se registra el valor de las existencias en elementos de uso médico y quirúrgico, utilizados para dar cabal cumplimiento al desarrollo del objeto social de la empresa.

A diciembre 31 de 2017 y 2016 los saldos de esta cuenta fueron:

DESCRIPCION	2017	2016
Medicamentos	192,052,708	183,602,024
Material Médico Quirúrgico	403,526,133	413,046,014
Materiales de imagenología	18,558,119	23,582,099
Elementos de papelería y útiles de oficina	27,560,193	32,288,309
Elementos de aseo y cafetería	8,486,125	7,879,148
TOTAL	650,183,278	660,397,594

NOTA 4

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

EMMSA S.A. registra como gastos pagados por anticipado, básicamente las cuantías correspondientes a los seguros. También pueden manejarse como gastos pagados por anticipado los arrendamientos, publicidad, entre otros, que se amorticen durante un periodo no mayor a un año; siempre y cuando constituyan hechos ciertos.

A diciembre 31 de 2017 y 2016, se tienen los siguientes valores como gastos pagados por anticipado y corresponde al rubro de seguros.

DESCRIPCION	2017	2016
Seguros Pagados por anticipado	230,964,682	42,920,000
TOTAL	230,964,682	42,920,000

NOTA 5

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los activos fijos son registrados de acuerdo a su política contable, el inmueble por su costo de adquisición y los demás activos (maquinaria y equipo, equipo médico, equipo de oficina y de computo) por su valor razonable como costo atribuido (excepción aplicada en el balance de apertura "ESFA), las reparaciones y mantenimientos se cargan al resultado del ejercicio, las mejoras y adiciones se contabilizan como mayor valor del activo y se deprecian de acuerdo a la política contable definida por la Compañía para cada grupo.

Actualmente el inmueble de la Compañía sirve como garantía para respaldar Obligación financiera con El Banco Davivienda (ver nota No.7 Obligaciones financieras)

A diciembre 31 de 2017 y 2016, el saldo total de la Propiedad, Planta y Equipo se discrimina de la siguiente forma:

DESCRIPCION	2017	2016
Terreno	1,934,740,960	1,934,740,960
Construcciones y Edificios	19,718,926,357	19,642,745,444
Maquinaria y Equipo	145,012,201	139,978,501
Equipo de oficina	98,690,972	75,271,032
Equipo de computo y comunicaciones	221,129,945	192,356,678
Equipos Médicos	7,795,744,469	7,635,261,496
Depreciación Acumulada	-5,620,062,162	-3,631,858,989
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	24,294,182,742	25,988,495,122

NOTA 6

INTANGIBLES

Los intangibles mantenidos por la entidad corresponden a Licencias y programas informáticos, los cuales se amortizan por un periodo inferior a un año.

Los saldos a 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

DESCRIPCION	2017	2016
Licencias	285,071,161	117,780,487
Amortización	-157,727,504	-27,598,291
TOTAL	127,343,657	90,182,196

NOTA 7

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Incluye el valor de las obligaciones contraídas mediante la obtención de recursos, provenientes de establecimientos de crédito o de otras instituciones financieras del país.

La obligación más representativa de la Compañía con corte a diciembre 31 de 2017 es con Banco Davivienda por valor de \$14.081.266.486, dicha obligación se encuentra respaldada con el inmueble como garantía para cubrir la obligación.

A diciembre 31 de 2017 y 2016, la sociedad presenta los siguientes saldos por este concepto:

OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		
DESCRIPCION	2017	2016
Sobregiro contable	0	96,283,063
Tarjeta de crédito Banco de Bogotá	777,928	0
Banco de Bogotá	35,969,541	47,065,109
Leasing Banco de Bogotá	4,623,600	4,274,564
Leasing Bancolombia	247,619,001	211,861,618
Bancolombia	381,830,816	972,684,313
Banco Davivienda	486,760,518	568,339,818
TOTAL	1,157,581,404	1,900,508,485

OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		
DESCRIPCION	2017	2016
Banco Davivienda	13,594,505,968	15,556,017,644
Bancolombia	1,050,000,000	443,982,356
Leasing Bancolombia	146,175,594	430,553,346
Leasing Banco de Bogotá	15,871,293	20,546,760
TOTAL	14,806,552,855	16,451,100,106

TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	15,964,134,259	18,351,608,591
---------------------------------------	-----------------------	-----------------------

A continuación detallamos las Obligaciones financieras:

DETALLE DE OBLIGACIONES FINANCIERAS 2017 - 2016						
ENTIDAD	CONTRATO	VALOR INICIAL	VENCIMIENTO	TASA	SALDO 2017	SALDO 2016
BANCO DAVIVIENDA S.A.	114652	16,000,000,000	29/01/2025	DTF+3.5	14,081,266,486	15,999,365,662
BANCO DAVIVIENDA S.A.	120817	500,000,000	29/05/2017	DTF +4.40	0	124,991,800
BANCOLOMBIA S.A.	61876	1,400,000,000	12/02/2022	DTF+6.5	1,400,000,000	0
BANCOLOMBIA S.A.	58949	500,000,000	1/03/2017	12.88%	0	500,000,000
BANCOLOMBIA S.A.	60475	1,000,000,000	1/03/2017	DTF+6.5	0	916,666,669
BANCOLOMBIA S.A.	61537	159,548,618	8/02/2018	DTF+3.9	26,591,438	0
BANCOLOMBIA S.A.	61538	31,436,258	8/02/2018	DTF+4.08	5,239,378	0
BANCO DE BOGOTA- ROT	2888	366,709,110	28/02/2017	DTF+4.5	0	1,463,595
BANCO DE BOGOTA- ROT	2888	50,948,930	30/06/2018	DTF+4.5	23,148,721	0
BANCO DE BOGOTA- LEASING	4051456	26,448,000	7/07/2021	12.66%	20,494,893	24,821,324
BANCO DE BOGOTA	6643152	76,924,940	8/02/2018	10.06%	12,820,820	0
BANCO DE BOGOTA	3422245	82,207,099	1/02/2017	9.34%	0	13,701,183
BANCO DE BOGOTA	3389889	191,402,000	1/02/2017	10.12%	0	31,900,331
BANCO DE BOGOTA TC	6175817	-	-	31.06%	777,928	0
BANCOLOMBIA S.A.-LEASING	184035	196,072,206	12/12/2018	DTF+5.55	79,640,494	143,093,984
BANCOLOMBIA S.A.-LEASING	175944	91,728,281	10/05/2020	DTF+4.2	51,856,389	68,783,471
BANCOLOMBIA S.A.-LEASING	188230	46,716,092	5/04/2021	DTF+7.3	35,301,513	42,761,597
BANCOLOMBIA S.A.-LEASING	179936	52,157,544	19/09/2020	DTF+4.3	33,044,330	42,410,409
BANCOLOMBIA S.A.-LEASING	180596	26,552,543	6/08/2020	DTF+0.92	16,506,893	21,251,425
BANCOLOMBIA S.A.-LEASING	180498	13,920,000	20/08/2020	DTF+4.35	8,580,808	11,092,594
BANCOLOMBIA S.A.-LEASING	159473	365,546,703	11/01/2019	DTF+1.00067	90,631,343	165,045,167
BANCOLOMBIA S.A.-LEASING	159476	174,000,000	11/03/2019	DTF+6.0098	53,326,912	89,354,535
BANCOLOMBIA S.A.-LEASING	170662	52,374,000	11/11/2019	DTF+ 4.13	23,220,391	33,533,297
BANCOLOMBIA S.A.-LEASING	172692	22,755,622	6/02/2018	DTF -4.74092	1,685,522	9,237,848
BANCOLOMBIA S.A.-LEASING	166030	78,456,798	6/07/2017	DTF-0.91006	0	15,850,637
BANCO DAVIVIENDA -SOBREGIRO	999816	-	15/01/2017	31.37%	0	96,283,063
TOTAL SALDO					15,964,134,259	18,351,608,591

NOTA 8

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

En esta cuenta se presentan las obligaciones a cargo de la compañía, por concepto de la adquisición de bienes y/o servicios.

A diciembre 31 de 2017 y 2016 la cuenta de proveedores se discrimina así:

DESCRIPCION	2017	2016
MEDTRONIC LATIN AMERICA INC	1,631,314,094	2,078,315,842
BOSTON SCIENTIFIC COLOMBIA LTD	403,471,061	538,823,587
INTERVENTIONAL MED. PRODUCT SA	403,732,821	351,671,875
COVIDIEN COLOMBIA S.A.	113,939,905	334,734,943
COMEDICA S.A.	149,772,977	178,655,428
RONELLY S.A.	209,731,420	167,567,765
BAYER S.A.	233,672,723	151,976,164
DISTRIMEDICAL S.A.S.	144,721,209	144,726,028
TM MEDICAS SA	187,260,125	142,060,350
TWINS & MARTIN COLOMBIA S.A.S	101,887,500	134,885,000
ARROW MEDICAL S.A.S.	102,758,694	119,292,456
GEMEDCO S.A.	24,876,208	101,482,650
CICLOTRON COLOMBIA S.A.S.	95,119,610	95,111,250
ST JUDE MEDICAL COLOMBIA LTDA	18,060,075	74,093,732
REDIHOS S.A.S	104,235,667	72,232,401
FABIO RAMIREZ M S.A.S.	72,145,567	68,866,516
INTERMEDICA SAS	25,056,592	52,449,450
COLMEDIKS S.A.S.	31,443,775	47,749,900
SUMINISTROS RADIOGRAFICOS S.A.	55,527,468	39,436,627
OTROS PROVEEDORES	530,946,651	498,636,080
TOTAL PROVEEDORES NACIONALES	4,639,674,142	5,392,768,044

NOTA 9

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En esta cuenta se presentan las obligaciones a cargo de la compañía, por concepto de Honorarios Médicos, servicios, seguros, retención en la fuente, retenciones y aportes de nomina, entre otros.

A diciembre 31 de 2017 y 2016 tienen el siguiente detalle:

DESCRIPCION	2017	2016
HONORARIOS MÉDICOS	1,488,483,966	1,537,387,102

DESCRIPCION	2017	2016
CHUBB SEGUROS COLOMBIA S.A	207,931,472	0
SIEMENS HEALTHCARE S.A.S	143,716,242	109,197,373
INTERLAN S.A.S.	102,482,266	106,210,545
CARREÑO GARCIA E HIJOS S.A.S	0	88,468,348
LA COCINA DE LUIS SAS	66,210,534	0
ALLIANZ SEGUROS SA	44,030,000	42,920,000
LAVAPLANET SAS	41,373,122	44,413,851
TOP MEDICAL SYSTEMS S.A.	40,157,727	46,773,376
IT PROFESSIONALS SERVICES CONSULTING LTDA	34,794,119	20,420,958
DRAEGER COLOMBIA S.A.	26,318,422	32,320,167
COMPUNET S.A	24,768,701	26,551,357
CARVAJAL SERVICIOS S.A.S	23,828,022	37,597,316
GE HEALTHCARE COLOMBIA S.A.S	27,160,180	29,570,001
SERVIREFRIARE S.A	21,341,865	2,733,920
EXPERTOS SEGURIDAD LTDA	18,369,832	17,280,657
LUCKY GLOBAL ELEVATORS S.A.S	3,557,971	12,965,516
INSTRULAP REMA S.A.S.	15,072,432	18,148,438
OMNIAMBIENTE S.A.S.	17,238,900	1,119,192
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	153,742,600	185,334,867
TOTAL COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	1,012,094,407	822,025,882

DESCRIPCION	2017	2016
Retencion en la Fuente - Cree	139,821,000	96,802,000
Retenciones y aportes de nómina	181,400,201	183,330,301
Acreeedores varios	2,723,833	2,024,363
TOTAL RETENCIONES Y ACREEADORES VARIOS	323,945,034	282,156,664

TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,824,523,407	2,641,569,648
--------------------------------------	----------------------	----------------------

NOTA 10

BENEFICIOS A EMPLEADOS

Registra el valor de las obligaciones de la institución con cada uno de sus empleados como consecuencia del derecho adquirido por la relación laboral, legal y reglamentaria celebrada entre las partes.

Los saldos a 31 de diciembre de 2017 y 2016 comprenden:

DESCRIPCION	2017	2016
Nómina por pagar	8,410,378	12,049,372
Cesantías Consolidadas Ley 50	387,274,522	333,318,389
Intereses Sobre las Cesantías	44,683,857	38,606,761
Vacaciones y Otros	203,141,960	165,554,660
TOTAL	643,510,717	549,529,182

NOTA 11

OTROS PASIVOS

Este registro está conformado por contingencias y los anticipos y avances recibidos de empresas y particulares, se destaca la provisión de La UGPP correspondiente a una liquidación por revisión de parafiscales de años anteriores que se encuentra pendiente y está siendo atendida por nuestro Abogado Laboral.

A diciembre 31 de 2017 y 2016 se detallan así:

DESCRIPCION	2017	2016
Provisión contingencias UGPP	46,340,420	46,340,420
Anticipos y avances recibidos	1,446,185	1,458,204
TOTAL	47,786,605	47,798,624

NOTA 12

PATRIMONIO

Este rubro agrupa el conjunto de cuentas que representan el valor resultante de comparar el activo total menos el pasivo externo.

Comprende los Aportes de los Accionistas, el Superávit de Capital, Reservas, el Resultado del Ejercicio, los Resultados de Ejercicios Anteriores y ganancias acumuladas por adopción NIIF Pymes.

El capital autorizado de la compañía equivale a la suma de \$ 600.000.000, el cual se encuentra suscrito y pagado en su totalidad. Dividido en 600.000 acciones, por un valor nominal de \$1.000, las cuales se encuentran todas en circulación.

El detalle del Patrimonio de la Compañía a diciembre 31 de 2017 y 2016 es:

DESCRIPCION	2017	2016
Capital social suscrito y pagado	600,000,000	600,000,000
Prima en colocación de acciones	17,524,346,270	17,524,346,270
Reservas	1,380,348,102	207,609,649
Resultados del periodo	1,857,011,118	1,596,452,675
Resultados de ejercicios anteriores	423,714,221	0
Ganancias acumuladas por adopción NIIF Pyme	-592,203,595	-592,203,595
TOTAL	21,193,216,117	19,336,204,999

VALOR INTRÍNSECO CONTABLE DE LA ACCIÓN.

El valor intrínseco de la acción, calculado en los años 2017 y 2016, con base en 600.000 acciones ordinarias en circulación es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
TOTAL PATRIMONIO	21.193.216.117	19.336.204.999
VALOR INTRÍNSECO CONTABLE	35.322	32.227

NOTA 13

INGRESOS ORDINARIOS NETOS Y COSTOS POR PRESTACION DE SERVICIOS

El detalle de los Ingresos ordinarios netos a diciembre 31 de 2017 y 2016 es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Ingresos Ordinarios netos	38,387,589,178	35,781,498,104
TOTAL	38,387,589,178	35,781,498,104

El detalle de costos por prestación de servicios a diciembre 31 de 2017 y 2016 es:

DESCRIPCION	2017	2016
Insumos y medicamentos	9,202,102,263	8,555,058,844
Servicios personales	14,514,536,547	13,393,490,858
Costos indirectos	6,633,294,397	5,871,194,799
TOTAL	30,349,933,207	27,819,744,500

NOTA 14

OTROS INGRESOS, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS, GASTOS FINANCIEROS Y OTROS EGERSOS:

El detalle de los **otros ingresos** de la compañía a Diciembre 31 de 2017 y 2016, es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Financieros	24,762,366	18,519,748
Aprovechamientos	8,094,365	10,561,347
Indemnización Compañías de Seguros	0	56,772,631
Otros no Ordinarios	33,706,928	13,480,400
TOTAL	66,563,659	99,334,126

Los gastos acumulados de **administración y ventas** a diciembre 31 de 2017 y 2016 comprendían los siguientes conceptos:

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

DESCRIPCION	2017	2016
Personal	1,982,128,400	2,007,296,907
Honorarios	176,100,456	64,070,984
Impptos, tasas y grav, Estampillas	39,158,242	152,572,067
Arrendamientos	16,636,927	111,397,910
Contribuciones y afiliaciones	5,443,840	10,933,304
Seguros	14,023,125	24,701,897
Servicios	68,065,251	116,334,821
Gastos legales	14,437,074	5,460,653
Mttos y reparaciones	123,088,197	276,112,015
Gastos de viaje	13,952,459	22,890,529
Depreciaciones	65,490,758	61,949,991
Amortizaciones	47,234,448	15,314,898
Diversos	124,249,010	132,614,411
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2,690,008,187	3,001,650,388

GASTOS DE VENTAS

DESCRIPCION	2017	2016
Personal	219,723,918	223,619,496
Servicios	9,261,770	12,635,400
Diversos	260,000	0
Deterioro cartera	472,783,958	650,139,321
TOTAL GASTOS DE VENTAS	702,029,646	886,394,217

El detalle de los **gastos financieros y otros egresos** a diciembre 31 de 2017 y 2016, es el siguiente:

GASTOS FINANCIEROS

DESCRIPCION	2017	2016
Intereses corrientes	1,701,079,714	1,865,293,491
Gravamen financiero 4 x 1000	93,513,943	81,981,712
Otros gastos financieros	30,342,649	58,452,931
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	1,824,936,306	2,005,728,134

OTROS EGRESOS

DESCRIPCION	2017	2016
Gastos extraordinarios	4,657,750	54,994,079
Impuesto a la Riqueza	62,113,000	152,320,000
TOTAL OTROS EGRESOS	66,770,750	207,314,079

NOTA 15

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Este impuesto se compone por el impuesto corriente que corresponde para nuestro caso al impuesto de renta y complementario y renta para la equidad "cree y al impuesto diferido.

Impuesto de renta:

En el año 2017, el impuesto se calculó con base en la renta líquida, se causó un valor equivalente a \$232.657.000; éste impuesto se reclasificó en la cuenta "anticipo de renta", convirtiéndose finalmente en un saldo a favor de la institución, debido a que los certificados de retención en la fuente reflejan un mayor valor al del impuesto calculado. Dicho saldo a favor se solicitara a la DIAN en el año 2018 una vez sea presentada la declaración del Impuesto de Renta por el Año Gravable 2017.

El cálculo de este impuesto se realizó de acuerdo con las disposiciones fiscales vigentes en materia de impuesto sobre la renta; cabe anotar, que la renta líquida antes de amortizar pérdidas, arrojó un valor de \$2.578.780.000, pero al compensar las pérdidas de vigencias anteriores por valor de \$1.894.494.000, la renta líquida igualó el valor de la renta presuntiva, equivalentes a \$684.286.000.

CÁLCULO IMPUESTO DE RENTA AÑO 2017 - 2016		
	AÑO 2017	AÑO 2016
Utilidad o perdida antes de Impuestos	2,465,218,285	1,461,222,454
Mas gastos no deducibles		
Gravamen al movimiento financiero	46,756,971	40,990,856
Interes por mora	570,304	9,806,735
Impuesto al la riqueza	62,873,635	152,320,000
Costos y gastos de ejercicios anteriores	0	0
Provisión de cartera	0	0
Costos y gastos no deducibles	407,525	4,477,846
Diversos y otros	2,953,579	47,164,442
Total gastos no deducibles	113,562,014	254,759,879
Subtotal renta o perdida liquida	2,578,780,299	1,715,982,333
Menos ingresos no gravados		
Provisión de glosas	0	0
Reintegro de provisiones	0	0
Indemnizaciones por daño (INCR)	0	56,772,631
Reintegro provisión de cartera no deducible en años anteriores	0	350,082,368
Total ingresos no gravados	0	406,854,999
Renta o perdida liquida entes de amortizar perdidas	2,578,780,299	1,309,127,334
Menos amortización de perdidas y exceso renta presuntiva		
Exceso renta presuntiva año 2015	0	195,952,117
Amortización perdida año 2008	0	17,120,615
Amortización perdida año 2009	1,894,494,109	535,593,462
Total renta o perdida liquida	684,286,190	560,461,140
Renta Presuntiva	684,286,190	560,461,140
Impuesto de Renta	232,657,305	140,115,285

Impuesto de renta para la equidad “cree”:

La Ley 1819 en su Artículo 376 elimino a partir del 1 de enero de 2017 el Impuesto de Renta para la equidad, conservando el efecto comparativo con el año 2016 se muestra La depuración del cálculo de dicho impuesto para el año 2016, el 2017 no se calcula:

CALCULO IMPUESTO DE RENTA PARA LA EQUIDAD - CREE AÑO 2017 - 2016		
	AÑO 2017	AÑO 2016
INGRESOS BRUTOS	38,876,276,593	36,694,737,179
(-) DEVOLUCIONES REB. Y DTOS	390,174,593	224,834,811
(-) INCR	0	406,854,999
Indemnizacion por seguros de daño Art 45	0	56,772,631
Reintegro de provisiones no deducible en años anteriores	0	350,082,368
TOTAL INGRESOS NETOS	38,486,102,000	36,063,047,369
(-) COSTOS TOTALES	30,812,787,389	28,376,335,354
(-) DEDUCCIONES TOTALES	5,208,096,326	6,632,344,561
(+) COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	113,562,014	254,759,879
Gravamen a los movimientos Financieros 50% Art 115	46,756,971	40,990,856
Donaciones Art 125 y 126-2 126-3 126-4	2,413,151	300,000
Otros Costos y gastos no deducibles Art 177 al 177-2	64,391,892	213,469,023
BASE GRAVABLE X DEPURACIÓN ORDINARIA	2,578,780,299	1,309,127,334
(+) RENTAS BRUTAS ESPECIALES	0	-
BASE GRAVABLE CREE	2,578,780,299	1,309,127,334
BASE GRAVABLE MINIMA	684,286,218	560,461,140
IMPUESTO SOBRE LA RENTA LIQUIDA GRAVABLE - CREE	0	117,821,460
SOBRETASA	0	30,547,640
TOTAL IMPUESTO CREE GENERADO	0	148,369,100

Impuesto de renta diferido:

El Cálculo del impuesto Diferido activo y pasivo por los años 2015, 2016 y 2017 fue determinado por las siguientes diferencias temporarias:

CALCULO IMPUESTO DIFERIDO AÑOS 2015 - 2016 - 2017

CALCULO AÑO 2015				Impuesto diferido	
Detalle Cuenta	Base NIIF Pymes	Base Fiscal	Diferencia Temporal	Activo	Pasivo
Deterioro Cartera	- 2,477,520,768	-	2,477,520,768	842,357,061	
Maquinaria y equipo	109,717,099	578,043,635	468,326,536	46,832,654	
Equipo de oficina	73,958,077	684,752,335	610,794,258	61,079,426	
Equipo de computo	125,143,133	1,265,569,729	1,140,426,596	114,042,660	
Equipo Médico	7,297,974,849	11,422,468,476	4,124,493,627	412,449,363	
Depreciaciones	- 1,737,127,411	- 7,542,217,246	- 5,805,089,835		- 1,973,730,544
Saldo Perdida Fiscal	0	7,562,221,673.00	7,562,221,673	2,571,155,369	
			TOTAL 2015	4,047,916,532	- 1,973,730,544
CALCULO AÑO 2016				Impuesto diferido	
Detalle Cuenta	Base NIIF Pymes	Base Fiscal	Diferencia Temporal	Activo	Pasivo
Deterioro Cartera	-3,022,093,218	0	3,022,093,218	1,017,517,116	
Provisión Fiscal Cartera	0	-650,139,321	-650,139,321	218,880,238	
Terreno	1,934,740,960	0	-1,934,740,960	193,474,096	
Construcciones y edific.	19,642,745,444	3,836,218,646	-15,806,526,798	1,580,652,680	
Maquinaria y equipo	139,978,501	567,747,493	427,768,992	42,776,899	
Equipo de oficina	75,271,032	686,065,290	610,794,258	61,079,426	
Equipo de computo	192,356,678	370,309,310	177,952,632	17,795,263	
Equipo Médico	7,635,261,496	11,402,097,356	3,766,835,860	376,683,586	
Depreciaciones	-3,631,858,989	-8,148,532,062	-4,516,673,073		- 1,520,613,268
Intangible Terreno	0	1,934,740,960	1,934,740,960	193,474,096	
Intangible const. Y edif.	0	15,806,526,798	15,806,526,798	1,580,652,680	
Intangible Leasing	0	453,594,666	453,594,666	45,359,467	
Amortizaciones	0	-1,651,599,078	-1,651,599,078		- 556,038,356
Cargos diferidos	0	213,961,486	213,961,486	72,040,832	
CXP Arrend. Financiero	-667,236,288	-354,214,804	313,021,484	105,394,334	
Provisión UGPP	-46,340,420	0	46,340,420	15,602,819	
Saldo Perdida Fiscal	0	7,545,754,074	7,545,754,074	2,540,403,872	
			TOTAL 2016	4,075,773,375	- 2,076,651,624

CALCULO AÑO 2017				Impuesto diferido	
Detalle Cuenta	Base NIIF Pymes	Base Fiscal	Diferencia Temporal	Activo	Pasivo
Deterioro Cartera	-3,302,233,411	0	3,302,233,411	1,111,861,990	
Provisión Fiscal Cartera	0	-667,611,117	-667,611,117	220,311,669	
Terreno	1,934,740,960	0	-1,934,740,960	193,474,096	
Construcciones y edific.	19,718,926,357	3,912,399,559	-15,806,526,798	1,580,652,680	
Maquinaria y equipo	145,012,201	572,781,193	427,768,992	42,776,899	
Equipo de oficina	98,690,972	709,485,230	610,794,258	61,079,426	
Equipo de computo	221,129,945	399,082,577	177,952,632	17,795,263	
Equipo Médico	7,795,744,469	11,482,568,722	3,686,824,253	368,682,425	
Depreciaciones	-5,620,062,162	-9,706,383,791	-4,086,321,629		1,348,486,138
Intangible Terreno	0	1,934,740,960	1,934,740,960	193,474,096	
Intangible const. Y edif.	0	15,806,526,798	15,806,526,798	1,580,652,680	
Intangible Leasing	0	453,594,666	453,594,666	45,359,467	
Amortizaciones	0	-2,471,062,288	-2,471,062,288		815,450,555
Cargos diferidos	0	293,973,093	293,973,093	97,011,121	
Amortización cargos dif.	0	-84,655,768	-84,655,768		27,936,403
CXP Arrend. Financiero	-414,289,488	-245,425,320	168,864,168	55,725,175	
Pasivos estimados	-56,843,023	-56,843,023	0		
Provisión UGPP	-46,340,420	0	46,340,420	15,292,339	
Saldo Perdida Fiscal	0	5,651,259,965	5,651,259,965	1,864,915,788	
			TOTAL 2017	3,460,188,224	- 2,191,873,096

RESUMEN		
AÑO	IMPUESTO DIFERIDO NETO	VARIACIONES
2015	2,074,185,988	2,074,185,988
2016	1,999,121,751	75,064,237
2017	1,268,315,128	730,806,623

Ganancias acum. por adopc. NIIF Pymes - ESFA
Variación 2015 - 2016 - Resultados 2016
Variación 2016 - 2017 - Resultados 2017

NOTA 16

OTRO RESULTADO INTEGRAL "ORI"

No se presentaron partidas que afecten el ORI, por concepto de:

- Medición en planes de beneficio por retiro
- Conversión a moneda de presentación
- Conversión de negocios en el extranjero
- ORI proveniente de inversiones medidas por el método de participación
- Medición de ciertos Instrumentos Financieros
- Cambios en el superávit de revaluación

NOTA 17

INDICADORES FINANCIEROS

Dando cumplimiento a lo establecido en el Artículo 291 del Código de Comercio y complementariamente a la Circular 002 de 1998 de la Superintendencia de Valores, sobre la construcción y presentación de los indicadores financieros, y tomando como base la información financiera del año 2017 Y 2016, se presentan de manera comparativa con el año anterior los siguientes Índices Financieros:

INDICES DE LIQUIDEZ:	2017	2016
Activo corriente / Pasivo corriente	2.11	1.73
Prueba acida de inventarios:		
(Activo corriente - Inventarios) / Pasivo corriente	2.04	1.67
Capital de trabajo		
Activo corriente - Pasivo corriente	\$ 10,309,927,444	\$ 7,709,506,036
INDICES DE ENDEUDAMIENTO	2017	2016
Endeudamiento Total:		
Pasivo total / Activo total	55.4%	60.0%
INDICES DE APALANCAMIENTO	2017	2016
Pasivo Total / Patrimonio	124.2%	150.3%
Pasivo corriente / Patrimonio	43.9%	54.5%
INDICES DE RENTABILIDAD	2017	2016
Margen de utilidad bruto:		
Utilidad bruta / Ventas netas	20.9%	22.3%
Margen de utilidad neto:		
Utilidad neta / Ventas netas	4.8%	4.5%

NOTA 18

CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden registran hechos o circunstancias de las cuales se pueden generar derechos que afecten la estructura financiera de la empresa. Además, se incluyen cuentas para efectos de control interno de pasivos y patrimonio, y conciliatorias entre cifras contables y fiscales.

Bajo estas cuentas se registran también los compromisos o contratos pendientes, de los cuales se pueden derivar derechos o responsabilidades contingentes, tales como: Bienes y Valores Entregados en Custodia, Bienes Recibidos en Leasing, Fiducia y las diferencias de valor existentes entre las cifras contables y las utilizadas en las declaraciones tributarias.

Si bien las Normas internacionales no contemplan las cuentas de orden, la Compañía las continuará manejando para efectos informativos y como apoyo a algunas revelaciones.

El siguiente es el detalle de las cuentas de orden al 31 de diciembre de 2017 y de 2016:

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Derechos contingentes	2017	2016
Bienes inmuebles entregados en garantía	17,500,000,000	17,500,000,000
Total Derechos contingentes	17,500,000,000	17,500,000,000

Deudoras fiscales	2017	2016
Perdidas fiscales años anteriores	15,299,601,039	15,282,480,424
Amortización de pérdidas	-9,648,341,075	-7,736,719,721
Deducción por inversión en activos fijos reales productivos	7,665,934,000	7,665,934,000
Total deudoras fiscales	13,317,193,964	15,211,694,703

Deudoras de control	2017	2016
Bienes recibidos en arrendamiento	195,852,053	313,021,486
Activos Castigados - Deudores	4,118,815	105,909,497
Total Deudoras de control	199,970,868	418,930,983

TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	31,017,164,832	33,130,625,686
--	-----------------------	-----------------------

CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

Acreedoras responsabilidades contingentes	2017	2016
Mercancía en consignación	1,321,812,792	1,428,230,270
Comodatos	286,341,001	266,801,001
Total responsabilidades contingentes	1,608,153,793	1,695,031,271

Acreedoras Fiscales	2017	2016
Diferencias patrimoniales año actual	28,876,742,553	28,876,742,268
Diferencias de utilidades contable y fiscal	1,780,932,285	900,761,314
Total acreedoras fiscales	30,657,674,838	29,777,503,582

Acreedoras de control	2017	2016
Facturas devueltas por glosas	468,863,776	1,034,248,448
Total acreedoras de control	468,863,776	1,034,248,448

TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	32,734,692,407	32,506,783,301
--	-----------------------	-----------------------

NOTA 19

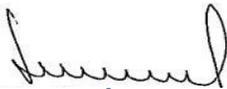
CONTINGENCIAS

A la fecha de éstos estados financieros persiste un requerimiento de la UGPP por algunas diferencias, todavía en conciliación de aportes a la seguridad social de periodos anteriores, para lo cual se constituyó la respectiva provisión, dicho requerimiento está siendo atendido por nuestro Abogado laboral.

En lo que tiene que ver con la responsabilidad civil médica institucional hay una reclamación que a juicio de nuestra abogada no amerita riesgo alguno para la institución.

EMMSA S.A. actualmente no tiene ningún proceso de responsabilidad civil extracontractual pendiente.

A la fecha no existen requerimientos por parte de la entidad administradora de impuestos nacionales - DIAN, durante el año 2017 se cumplieron con las obligaciones fiscales de manera oportuna y no se realizó ninguna inspección tributaria por parte de dicha Administración.



LILIANA MARÍA VILLEGAS ROMERO
Representante Legal



CARLOS ALBERTO LÓPEZ SEPÚLVEDA
Contador TP 123078-T



WALTER ALBERTO GUZMÁN TORRES
Revisor Fiscal
TP 26355-T