

SERVICIO DE SALUD INMEDIATO MEDICINA PREPAGADA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

I. OPERACIONES Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Operaciones – SERVICIO DE SALUD INMEDIATO MEDICINA PREPAGADA S.A. S.S.I. S.A. (la compañía) fue constituida por escritura pública No. 933 del 8 de febrero de 1990, de la Notaría Décima de Cali; inicialmente, la compañía fue constituida bajo el nombre de ASESORIA NACIONAL EN SALUD LTDA., y el 21 de diciembre de 2000, mediante escritura pública No. 2056, cambio su nombre a SERVICIO DE SALUD INMEDIATO MEDICINA PREPAGADA S.A.

La compañía tiene como objeto social la contratación, venta y prestación de servicios médicos, quirúrgicos, generales y especializado de laboratorio clínico, rayos X y odontológicos a nivel individual, familiar colectivo y empresarial en la modalidad de medicina prepagada. Mediante resolución 0942 del 13 de diciembre de 1994, la SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD, autorizó el funcionamiento de la Compañía para prestar servicios de medicina prepagada. La compañía tiene vigencia hasta el 31 de diciembre de 2050.

Políticas Contables - Los registros contables de la Compañía siguen las normas prescritas por los Decretos 2649 de 1993, la resolución 1424 de 2008 y demás normas complementarias, emanadas por la SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD, algunas de las cuales se resumen a continuación:

- a. *Unidad Monetaria* - De acuerdo con disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas del balance general y las cuentas del estado de resultados es el peso colombiano.
- b. *Reconocimiento de Ingresos y gastos* - Son reconocidos y registrados con base en el sistema de causación.
- c. *Inversiones* - Son registradas al costo, y se ajustan al final del período al valor de realización, mediante provisiones y/o valorizaciones.
- d. *Deudores* – Registra principalmente los valores pendientes de cobro por concepto de servicios de planes adicionales de salud, así como las sumas originadas por concepto de anticipos a prestadores de servicios y proveedores y otros préstamos a terceros.

- e. *Provisión para Deudores* - Representa la cantidad estimada necesaria para suministrar una protección adecuada contra pérdidas en créditos normales. La provisión se revisa y se actualiza al cierre de cada año fiscal, con base en los análisis de riesgo de cartera efectuada por la administración.

- f. *Propiedad, Planta y Equipo - Neto* - Son registrados al costo y se deprecian con base en el método de línea recta, excepto para uno de los inmuebles que se deprecia por el método de saldos decrecientes, sobre las vidas útiles estimadas generalmente aceptadas en Colombia, para efectos fiscales las tasas anuales de depreciación utilizadas son las siguientes: edificios 5%, y por método de saldo Decreciente, maquinaria y equipo y muebles y enseres 10%, y vehículos y equipo de cómputo 20%. La Compañía no estima ningún valor residual para sus activos por considerar que este no es relativamente importante, siendo por lo tanto, depreciados en su totalidad. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a resultados en la medida que se incurren.

- g. *Valorizaciones (Desvalorizaciones)* - Corresponden a las valorizaciones relativas a bienes inmuebles determinado entre el valor neto en libros y el valor de avalúos técnicamente determinados. De igual manera la valorización de inversiones corresponde a la diferencia entre el valor en bolsa o valor intrínseco y su costo en libros. Cuando el valor de realización es inferior al costo en libros, esta diferencia disminuye la valorización hasta su monto y en el evento de ser mayor, tal valor constituye una desvalorización. La desvalorización de inversiones permanentes no controlantes, se registra con cargo a la cuenta superávit por valorizaciones, sin perjuicio que el saldo neto sea de naturaleza contraria.

- h. *Obligaciones Laborales* - El pasivo corresponde a las obligaciones que la Compañía tiene por concepto de prestaciones legales con sus empleados.

- i. *Utilidad Neta por Acción* - Es determinada con base en el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio.

- j. *Equivalentes de Efectivo* - Los estados de flujo de efectivo que se acompañan fueron preparados usando el método indirecto, el cual incluye la conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto provisto por las actividades operacionales.

- k. *Estimados Contables* - La preparación de estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados requiere que la Gerencia haga algunas estimaciones y asunciones que afectan los montos reportados de activos, pasivos y los montos de ingresos y gastos reportados durante el período.

l. *Materialidad en la presentación de Estados Financieros* - La preparación de Estados Financieros de conformidad con PCGA en Colombia requiere que la administración haga algunas estimaciones y presunciones que afectan los montos reportados de Activos y Pasivos en la fecha de corte de los Estados Financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el periodo cubierto. La materialidad utilizada para los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015 fue determinada sobre la base del 5% de los resultados del periodo y los activos y patrimonio de los accionistas.

m. *Reclasificación de estados financieros* - Algunas cifras de los estados financieros de 2014 fueron reclasificadas para conformarse con la presentación de la información del año 2015.

n. *Normas Especiales Superintendencia Nacional de Salud:*

Patrimonio técnico Mínimo: A Diciembre 31 de 2015, la compañía cumple con el Patrimonio Técnico Mínimo requerido para las Empresas de Medicina Prepagada según lo establecido en la circular 016 y 0109 de 2005.

o. *Normas especiales Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales :*

Durante el año 2015, no se emitieron leyes que afecten estructuralmente la parte impositiva de la Compañía sin embargo la ley 1739 de 2014, trajo aspectos importantes de aplicación para el año gravable 2015, se resumen los principales.

Reforma Tributaria ley 1739 de Diciembre de 2014

Sobretasa al CREE: La ley 1739 de 2014, creó la sobretasa al Impuesto de Renta para Equidad, para los contribuyentes cuya base del impuesto para la Equidad sea igual o superior a \$800 millones de pesos. Las tarifas progresivas son las siguientes:

2015	5%
2016	6%
2017	8%
2018	9%

Impuesto a la Riqueza: Reemplaza al denominado Impuesto al patrimonio creado en la Ley 1430 de 2010.

El citado impuesto grava el Patrimonio Líquido a Enero 1 de cada año fiscal (2015, 2016 y 2017), superior a \$1.000 millones de pesos, con una tarifa progresiva del 1.15% y se irá reduciendo porcentualmente hasta desaparecer en el año 2018 así:

Año 2015	Tarifa progresiva entre el 0.20% y el 1.15%
Año 2016	Tarifa progresiva entre el 0.15% y el 1.00 %
Año 2017	Tarifa progresiva entre el 0.05% y el 0.40 %

Gravamen al Movimiento Financiero: Se prolonga la Vigencia del GMF, manteniendo la tarifa del 4x1.000 hasta el año 2018. Iniciando el desmonte gradual en el año 2019.

Ley de Bancarización: Queda aplazada la aplicación de la ley de bancarización hasta el año 2019. Esta ley estipula que para el reconocimiento fiscal de pasivos, Costos y deducciones, e impuestos descontables, los contribuyentes deberán realizar los pagos utilizando los canales financieros.

Terminación procesos Administrativos, Tributarios, aduaneros y Cambiarios: Se faculta a la Dirección de impuestos y Aduanas Nacionales para conciliar y terminar de mutuo acuerdo procesos administrativos, tributarios, aduaneros y cambiarios, siempre que se cumplan los términos y condiciones de la ley.

Los contribuyentes, agentes de retención y responsables de los impuestos nacionales, los usuarios aduaneros y del régimen cambiario, que no hayan sido notificados de requerimiento especial o de emplazamiento para declarar, que acudan voluntariamente ante la DIAN hasta el 27 de febrero de 2015, podrán transar o negociar el valor total de las sanciones, intereses y actualización según el caso, siempre y cuando corrijan o presenten su declaración privada y pague el 100% del impuesto o tributo.

2. **DISPONIBLE**

		2015	2014
Caja		11,806	11,650
cuentas corrientes		1,847	17,514
Cuentas de ahorro		2,216	16,142
TOTAL DISPONIBLE	\$	<u><u>15,869</u></u>	<u><u>\$ 45,306</u></u>

El saldo de disponible no presenta restricciones en su uso ni gravámenes que restrinjan la disponibilidad de estos recursos, así mismo, las conciliaciones bancarias no presentan partidas conciliatorias mayores a 60 días.

3. **INVERSIONES**

El Saldo de las Inversiones corrientes y Permanentes a Diciembre 31 de 2015 es el siguiente.

		2015	2014
Inversiones Corrientes	Tasa de Interés		
Cédulas de Capitalización Colpatría		84,000	317,000
Derechos Fiduciarios	0.21 mv	1,147	1,116
Inversiones en Acciones	(a)	20,653	20,653
Total Inversiones Corrientes		<u>105,800</u>	<u>338,769</u>
Provisión Para protección de inversiones		<u>(15,980)</u>	<u>(14,067)</u>
Total Inversiones Corrientes		<u>89,820</u>	<u>324,702</u>
Inversiones No Corrientes			
<u>Inversiones en Sociedades</u>	<u>% Participación</u>		
Clinica Palmira S.A.	1.82	34,776	34,776
Asevals IPS	12	64,804	126,312
Multipharma S.A.	33.3	100,000	100,000
SSI IPS S.A.	41	218,500	218,500
Sub Total Inversiones en Sociedades		<u>418,080</u>	<u>479,588</u>
Provisión Para protección de inversiones		<u>(64,804)</u>	<u>0</u>
Total Inversiones en Sociedades		<u>353,276</u>	<u>479,588</u>
Otras Inversiones			
Bonos deuda Publica		2,796	2,796
Total Otras Inversiones		<u>2,796</u>	<u>2,796</u>
Total Inversiones No corrientes	\$	<u><u>356,072</u></u>	<u><u>\$ 482,384</u></u>
Neto Inversiones		<u><u>445,892</u></u>	<u><u>807,086</u></u>

a) Corresponde a 1.431 acciones de ISAGEN, adquiridas en el mercado público de valores, la intención de la compañía es vender dichas acciones. A diciembre 31 de 2015 con base en el valor en bolsa de estas acciones la compañía tiene una provisión acumulada de \$15.980.

4. **DEUDORES**

		2015	2014
Clientes		12,060	185,387
Accionistas		196	50,096
Anticipos y Avances	(a)	3,592,789	3,321,075
Anticipo de impuestos		476,751	508,466
Cuentas a cobrar trabajadores		996	1,375
Deudores varios	(b)	2,343,405	1,706,826
Deudas de difícil cobro	(c)	0	1,068,506
Sub - Total		<u>6,426,197</u>	<u>6,841,731</u>
Provisión de Cartera	(d)	<u>(690,748)</u>	<u>(690,748)</u>
Total Deudores		<u>6,426,197</u>	<u>6,150,983</u>
Menos parte No corriente			
Deudas de Difícil Cobro	(e)	0	1,068,506
Total No corriente		<u>0</u>	<u>1,068,506</u>
Total corriente	\$	<u><u>6,426,197</u></u>	<u><u>\$ 5,082,477</u></u>

a) corresponde principalmente al saldo que a Diciembre 31 de 2015 tenía el proveedor de insumos y medicamentos, por la suma de \$3.521 millones de pesos. Este anticipo se genera para garantizar el abastecimiento de medicamentos e insumos formulados a nuestros afiliados; ya que por las condiciones establecidas en el plan de Medicina Prepagada denominado "plan Elite", la compañía SSI S.A., debe suministrar los medicamentos a los usuarios adscritos a este plan. Durante el año 2015 este proveedor legalizó anticipos por la suma de \$2.529 millones de pesos. La Administración de la compañía considera que éstos anticipos son totalmente recuperables.

b) Corresponde principalmente a anticipos realizados al principal proveedor de servicio de atención médica a los usuarios y beneficiarios del plan Elite. A diciembre 31 de 2015 el saldo de estos anticipos ascendía a la suma de \$2.236 millones de pesos. Durante el año 2015 este proveedor legalizó anticipos por la suma de \$3.339 millones de pesos.

c) En el 2015 se recuperó cartera de difícil cobro por \$1.068.506 a nombre de la Gobernación del Valle del Cauca, dicha cartera tenía provisión por \$683 millones, que fue reversada en el año 2015.

d) El Movimiento de la Provisión de Cartera para el año 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial	690.748	717.647
Más provisión	15.738	10.317
Menos cartera castigada	22.771	20.238
Menos recuperación de provisión	683.715	16.978
Saldo final	\$ <u>0</u>	\$ <u>690.748</u>

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	2015	2014
Terrenos	1.498.238	1.498.238
Construcciones en curso	0	985.233
Construcciones y Edificaciones (a)	5.944.600	3.508.885
Maquinaria y equipo	48.766	45.935
Equipo de Oficina	477.942	416.060
Equipo de Computación y Comunicación	439.558	394.236
Flota y Equipo de Transporte	123.950	123.950
Sub Total	\$ <u>8.533.054</u>	\$ <u>6.972.537</u>
Depreciación Acumulada		
Construcciones y Edificaciones	(1.360.339)	(1.154.019)
Maquinaria y equipo	(44.949)	(41.190)
Equipo de Oficina	(427.205)	(401.619)
Equipo de Computación y Comunicación	(338.778)	(289.100)
Equipo de Transporte	(66.106)	(41.316)
Propiedad planta y equipo neto	\$ <u>6.295.677</u>	\$ <u>5.045.293</u>

a) El incremento de Construcciones y Edificaciones obedece a la capitalización de las obras realizadas durante el año 2014 y 2015 al edificio Cambulós por aproximadamente \$2.436 millones de pesos.

Los Bienes Muebles e Inmuebles se encuentran asegurados por pólizas de seguros con amparos contra terremoto, robo e incendio. La Administración considera que los montos asegurados son razonables. Los bienes inmuebles, están libres de gravámenes y/o prendas.

El Gasto por concepto de Depreciación de Propiedad Planta y Equipo, registrado en el Estado de Resultados corresponde a \$310.132 en el 2015 y \$256.853 en el 2014.

6. VALORIZACIONES

	2015	2014
Inversiones	834.782	962.703
Construcciones y Edificaciones	2.305.807	1.883.074
Total Valorizaciones	\$ <u>3.140.589</u>	\$ <u>2.845.777</u>

La Valorización de inversiones corresponde a la diferencia entre el costo de adquisición y el valor intrínseco de las acciones, para el año 2015, la inversión que la compañía tiene en sociedades que no cotizan en bolsa sufrieron una desvalorización la cual se afecto contra una disminución del Superávit por valorizaciones.

Los avalúos comerciales de los bienes inmuebles, se obtuvieron mediante estudios técnicos efectuados en Diciembre de 2014, por un profesional registrado en la Lonja Propiedad Raíz, Arquitecta Paola Carolina Gallego Matricula Profesional A25262005-66977044 RNA 1930.

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La cuenta de obligaciones financieras al cierre del 2015 y 2014 fueron adquiridas en pesos Colombianos y corresponde a los siguientes valores:

		2015	2014
BANCOS NACIONALES			
Sobregiros en libros		64,251	208,581
Pagares	(a)	382,572	639,026
Tarjetas de Crédito		18,241	11,274
Crédito Rotativo	DTP+4.5	497,319	194,413
Total Obligaciones Financieras		<u>962,383</u>	<u>1,053,294</u>
Menos Parte NO Corriente		<u>0</u>	<u>183,326</u>
Total Parte Corriente	\$	<u>962,383</u>	<u>\$ 869,968</u>

a) Durante el 2015 se cumplió oportunamente con el pago y/o abono de todas las obligaciones cuyos vencimientos son como sigue.

Banco	Vr. Préstamo	TI %	Vence en	Parte Cte.	Largo Plazo	Total
Banco de Occidente 4391	86,642	DTP+6.1	2016	86,642	0	86,642
Banco AV Villas 5874	200,000	DTP+3.0	2016	41,529	0	41,529
Banco AV Villas 7255	250,000	DTP+3.0	2015	250,000	0	250,000
Leasing Bancoldex 3941	300,000	DTP+7.5	2016	4,401	0	4,401
				<u>382,572</u>	<u>0</u>	<u>\$382,572</u>

8. PROVEEDORES

		2015	2014
Nacionales		710,733	728,869
Total proveedores	\$	<u>710,733</u>	<u>\$ 728,869</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

		2015	2014
Costos y Gastos por Pagar	(a)	1,168,715	493,290
Deudas con Accionistas		68,800	68,800
Retención en la Fuente e Ica		32,762	33,164
Retenciones y Aportes de Nómina		35,821	37,322
Acreedores Varios		536,780	542,767
Total Cuentas por pagar	\$	<u>1,842,878</u>	<u>\$ 1,175,343</u>
Menos parte No corriente		<u>68,800</u>	<u>68,800</u>
Total Parte Corriente		<u>1,774,078</u>	<u>1,106,543</u>

a) Este rubro esta compuesto principalmente por los siguientes conceptos:

Financieros	16,162	16,332
Libros y Suscripciones	8,432	3,856
Honorarios	88,905	59,166
Servicios Tecnicos	14,263	8,952
Servicio de Mantenimiento	3,198	570
Arrendamientos	5,222	1,536
Otros costos y gastos por pagar (a.1)	1,032,533	402,878
	<u>1,168,715</u>	<u>493,290</u>

a.1) Los componen los siguientes terceros: Inmobiliaria Cambulos S.A.S. \$548; Gestionar Talentos S.A.S. \$262; Alcom de Occidente Ltda. \$62, AC Sistemas Ltda. \$31 Fortox S.A. \$26; varios \$104

10. IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS

	2015	2014
Impuesto sobre la Renta para la Equidad - CREE	136,689	159,214
Impuestos a las Ventas Por Pagar	42,471	90,694
Impuestos de Industria y Comercio	148,036	149,324
	<u>\$ 327,196</u>	<u>\$ 399,232</u>

Las Declaraciones de Renta correspondiente a los años gravables 2013 y 2014 se encuentran debidamente presentadas y pueden ser revisadas por las autoridades de la Administracion de Impuestos y Aduanas Nacionales dentro de los dos años siguientes a la fecha de su presentacion. En opinion de la Administracion, en el evento que ello ocurra no se esperan diferencias significativas que modifiquen el impuesto liquidado.

Para el ejercicio del año 2015 y una vez aplicadas las retenciones en la fuente a favor de la Compañía, se generó por concepto de renta un saldo a favor de \$317 millones, que se encuentra registrado como cuenta por cobrar anticipo de Renta.

Por disposiciones fiscales la tarifa del impuesto de renta por los años 2014 y 2015 es del 25% ; con la ley 1607 de 2012 se crea el impuesto sobre la Renta para Equidad - CREE con una tarifa del 9 % para los años 2013, 2014 y 2015; a partir del año 2016 la tarifa de este impuesto será del 8% , así mismo el decreto 862 de abril de 2013, estableció que los contribuyentes declarantes del Impuesto sobre la Renta para la Equidad CREE, estarán exonerados del pago de los aportes para fiscales de ICBF, SENA, correspondiente a los trabajadores que devenguen hasta diez (10) salarios mínimos legales vigentes; y a partir de enero de 2014, para el aporte a salud obligatoria en el porcentaje correspondiente al empleador.

Impuesto de Renta para la Equidad: La Ley 1739 de 2014, creó la sobretasa al Impuesto de Renta para la Equidad, por los años 2015 a 2018, para los contribuyentes cuya base del impuesto para la Equidad sea igual o superior a \$800 millones de pesos. La sobre tasa se calculará sobre la base que exceda los primeros 800 millones, cuyas tarifas progresivas son: año 2015: 5%; año 2016: 6%; año 2017: 8% y año 2018: 9%

Esta sobre tasa esta sometida a un anticipo del 100% calculado sobre la base del impuesto de Renta para la Equidad del año gravable inmediatamente anterior.

Impuesto a la Riqueza: La ley 1739 de 2014 creó el impuesto a la riqueza que grava la posesion de riqueza igual o superior a 1.000 millones de pesos (patrimonio bruto menos Pasivo); La compañía liquidó y pago el impuesto a la riqueza correspondiente al año gravable 2015 por valor de \$59 millones de pesos, con cargo al Estado de Resultados del año 2015.

La siguiente depuración corresponde al Impuesto de Renta del año 2015 y 2014:

	2015	2014
Utilidad antes de Impuestos	1,712,096	1,456,835
Mas Gastos y provisiones no deducibles	166,894	239,843
TOTAL RENTA GRAVABLE	1,878,990	1,696,678
TARIFA	25%	25%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	\$ 469,748	\$ 424,170

La depuración del Impuesto sobre la Renta para Equidad - CREE para el año 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de Impuestos	1,712,096	1,456,835
Más Gastos y provisiones no deducibles	191,820	312,206
Menos gastos no solicitados como deducción en ejercicios anteriores	0	0
TOTAL RENTA GRAVABLE	1,903,916	1,769,041
TARIFA	9%	9%
IMPUESTO/ RENTA PARA LA EQUIDAD-CREE	\$ 171,353	159,214

Depuración de la sobretasa del Impuesto sobre la Renta para la Equidad para el año 2015 es como sigue:

Base Gravable Impuesto sobre la Renta para la Equidad	1,903,916
Menos \$800.000	(800,000)
TOTAL RENTA GRAVABLE	1,103,916
TARIFA	5%
SOBRE TASA IMPUESTO PARA LA EQUIDAD	\$ 55,196
TOTAL IMPUESTO DE RENTA PARA LA EQUIDAD MAS SOBRETASA	226,549

11. OBLIGACIONES LABORALES

	2015	2014
Salarios por pagar	7,241	39,447
Cesantías Consolidadas	50,896	44,720
Intereses sobre Cesantías	5,617	5,366
Vacaciones Consolidadas	66,740	53,977
Total Obligaciones Laborales	\$ 130,494	\$ 143,510

12. OTROS PASIVOS

	2015	2014
Ingresos recibidos para Terceros	31,412	34,575
Otros Anticipos	17,464	19,189
Total otros Pasivos	\$ 48,876	\$ 53,764

13. PATRIMONIO

Capital - El capital autorizado, suscrito y pagado, está representado por 5,141 acciones con un valor nominal de \$ 1.000.000 cada una.

Prima en colocación de Acciones - La prima en colocación de acciones corresponde a la diferencia entre el precio de venta de la acción y el valor nominal de las acciones emitidas en Diciembre de 2009.

Reserva Legal - Las leyes colombianas requieren que la Compañía reserve cada año el 10% de sus utilidades después de impuestos hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito. La ley prohíbe la distribución de esta reserva durante la existencia de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el monto de la Reserva Legal ascendió a \$2.204 y \$1.680 millones respectivamente.

14. INGRESOS OPERACIONALES

	2015	2014
Planes Complementarios de Salud	10,420,869	9,879,601
Total Ingresos Operacionales	\$ 10,420,869	\$ 9,879,601

15. COSTO DE VENTAS

		2015	2014
Planes complementarios		4,868,115	4,326,712
Total Costo de Ventas	\$	<u>4,868,115</u>	<u>\$ 4,326,712</u>

16. GASTOS OPERACIONALES

		2015	2014
De administración :			
Gastos de Personal		1,101,360	929,672
Honorarios	(a)	333,373	291,792
Impuestos		132,161	52,006
Arrendamientos		52,041	46,139
Contribuciones y Afiliaciones		36,673	27,040
Seguros		15,767	8,521
Servicios	(b)	500,194	367,473
Gastos Legales		14,452	32,357
Mantenimiento y Reparación		34,300	24,977
Adecuaciones e instalaciones	(c)	101,206	13,504
Gasto de Viaje		13,874	13,665
Depreciación	(d)	310,132	256,853
Amortización		0	96,533
Diversos		119,906	121,683
Provisión de inversiones		66,717	0
Total Gastos de Administración	\$	<u>2,832,156</u>	<u>\$ 2,282,215</u>

a) La cuenta de honorarios esta representado principalmente por los siguientes conceptos

	2015	2014
Asesoría Financiera	177,266	173,236
Asesoría Jurídica	67,800	48,300
Asesoría Técnica	72,083	54,032
Revisoria Fiscal	16,224	16,224
Total Servicios	<u>333,373</u>	<u>291,792</u>

b) El gasto de servicios esta representado principalmente por los siguientes conceptos.

	2015	2014
Aseo y Vigilancia	172,603	133,580
Asistencia Técnica	65,860	55,693
Servicios Públicos	183,454	99,254
Servicios procesamiento de Datos	32,400	38,107
Otros conceptos	45,877	40,839
Total Servicios	<u>500,194</u>	<u>367,473</u>

c) La variación de los rubros de Adecuaciones e Instalaciones, aseo y Vigilancia y Servicios Públicos, obedece a los gastos incurridos en la adecuación final y las nuevas erogaciones necesarias para el sostenimiento de la nueva sede de Cambulos

d) El Detalle del Gasto de la Depreciación es el siguiente

	2014	2013
Construcciones y Edificaciones	206,320	182,473
Equipo de Oficina	29,345	6,656
Equipo de computación y Comunicación	49,677	42,934
Equipo de Transporte	24,790	24,790
Total Gasto depreciación	<u>310,132</u>	<u>256,853</u>

De ventas:		
Gastos de Personal	285,401	238,012
Honorarios	125,296	179,469
Impuestos	538	75,305
Arrendamientos	1,327	55
Seguros de Cumplimiento	30,793	40,444
Servicios (a)	166,586	153,593
Gastos Legales	5,378	2,109
Gastos de Viaje	108	501
Éstampillas	926,790	799,977
Otros Diversos	29,015	25,651
Provisión de Cartera	15,738	10,317
Total Gastos de Ventas	\$ 1,586,970	\$ 1,525,433

a) Corresponde principalmente a erogaciones realizadas durante el año 2015 con destino a Publicidad y Propaganda como parte del plan de expansión y crecimiento de la compañía.

17. INGRESOS NO OPERACIONALES

	2015	2014
Ingresos financieros	98,645	2,491
Arrendamientos	0	12,100
Dividendos y participaciones	915	0
Servicios	6,650	9,900
Recuperaciones (a)	694,599	27,074
Indemnizaciones	4,031	8,159
Diversos	7,155	5,693
Total Ingresos No operacionales	\$ 811,995	\$ 65,417

a) corresponde principalmente a la recuperación de la provisión de Cartera de la gobernación del Valle del Cauca por valor de \$683.583.

18. EGRESOS NO OPERACIONALES

	2015	2014
Gastos Financieros	137,157	193,808
Cargamen al Movimiento Financiero	65,561	59,076
Perdida en Venta de Acciones	2,971	12,011
Costos y Gastos de Ejercicios Anteriores	2,010	4,790
Donaciones	24,925	72,631
Gastos no Deducibles	903	11,507
Total Gastos No Operacionales	\$ 233,527	\$ 353,823

19. CUENTAS DE ORDEN

	2015	2014
Contratos PAS Entidad Estatal	0	1,876,448
Total cuentas de orden	\$ 0	\$ 1,876,448

Los contratos de prestación de servicios de Planes Adicionales de Salud suscrito con tres clientes del sector público, se vencieron en Diciembre de de 2015, sin embargo dos de los tres contratos fueron renovados en el año 2016 y el último esta en proceso de renovación. Para dichos contratos la Entidad estableció las pólizas de seguro correspondientes.

20. OPERACIONES CON ACCIONISTAS Y/O VINCULADOS ECONOMICOS

Las principales transacciones realizadas en el año 2015 y 2014 con vinculados y accionistas son como sigue:

Nombre de la Sociedad	Concepto	2015	2014
Servicio de Salud Inmediato IPS S.A.S.	Saldo anticipo servicios médicos	2.236.661	1.694.833
Servicio de Salud Inmediato IPS S.A.S.	Compra de Servicios Médicos	1.092.804	414.246
Multipharma S.A.	Saldo Anticipos compra medicamentos	3.521.149	3.250.464
Multipharma S.A.	Compra de Medicamentos	584.519	542.403

La compra de medicamentos y de servicios médicos contratados fueron realizados al precio de mercado.

21. PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

	2015		2014	
LIQUIDEZ				
Razon Corriente:				
Activo Corriente	<u>6,531,886</u>	1.65	<u>5,452,485</u>	1.65
Pasivo Corriente	<u>3,953,760</u>		<u>3,301,886</u>	
Capital de Trabajo				
Activo Corriente - Pasivo Corriente	2,578,126		2,150,599	
ENDEUDAMIENTO				
Nivel de endeudamiento				
Pasivo total	<u>4,022,560</u>	24.6%	<u>3,554,012</u>	23.9%
Activo total	<u>16,324,224</u>		<u>14,894,445</u>	
Solvencia Económica				
Total Activo	<u>16,324,224</u>	4.06	<u>14,894,445</u>	4.19
Total Pasivo	<u>4,022,560</u>		<u>3,554,012</u>	
RENTABILIDAD				
Margen Bruto de Utilidad				
Utilidad Bruta	<u>5,552,754</u>	53.3%	<u>5,552,889</u>	56.2%
Ventas	<u>10,420,869</u>		<u>9,879,601</u>	
Margen Neto de Utilidad				
Utilidad Neta	<u>1,015,799</u>	9.7%	<u>873,451</u>	8.8%
Ventas	<u>10,420,869</u>		<u>9,879,601</u>	
Rendimiento del Patrimonio				
Utilidad Neta	<u>1,015,799</u>	8.3%	<u>873,451</u>	7.7%
Patrimonio	<u>12,301,664</u>		<u>11,340,433</u>	

Patrimonio Técnico Mínimo: La compañía ha cumplido con el patrimonio Técnico Mínimo exigido por la Superintendencia Nacional de Salud, cuyo Patrimonio por los siguientes Rangos según el número de usuarios.

Rango Número de usuarios	Patrimonio pagado y Reserva Legal (smlv)	2015	2014
Más de 6.000 y Menos de 25.000	12.000 SMLV	5,140,995	5,140,995
Más de 25.000 y menos de 75.000	14.000 SMLV	800,000	800,000
Más de 75.000 y menos de 150.000	16.000 SMLV	2,204,281	1,680,210
Más de 150.000 y menos de 250.000	18.000 SMLV	<u>8,145,276</u>	<u>7,621,205</u>
Más de 250.000	22.000 SMLV		
Patrimonio Mínimo en SMLV		12,641	12,372

Por el nivel de usuarios la compañía se encuentra en el rango Más de 6.000 y Menos de 25.000.

22. Convergencia a Normas Internacionales de Información financiera

De conformidad con lo previsto en la Ley 1314 de 2009 y los decretos reglamentarios a dicha ley, la Compañía estaba obligada a iniciar el proceso de convergencia de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) desde el 1 de Enero de 2015 hasta el 31 de diciembre del mismo año, como período de transición; sin embargo por disposición de la Superintendencia Nacional de Salud, según circular Externa No. 000001 de Enero 19 de 2016, las Entidades sometidas a su inspección, vigilancia y control, podrán acogerse al nuevo cronograma que establece como periodo de transición el 1 de Enero de 2016 al 31 de Diciembre de 2016, opción que fue tomada por la Compañía en consecuencia nuestro período de transición a NIIF empieza el 1 de Enero de 2016.

23. Eventos Posteriores

Durante el año 2015 no hubo:

1. Visitas de inspección practicadas por entidades de control que hayan culminado con amonestaciones o sanciones.
2. Sanciones ejecutoriadas de orden administrativo, contencioso y civil impuesta por autoridades competentes de orden nacional, departamental o municipal.
3. Sentencias condenatorias de carácter penal y sanciones de orden administrativo, proferidas contra funcionarios de la compañía por hechos sucedidos en el desarrollo de sus funciones.

24. Contingencias

A diciembre 31 de 2015, la administración no tiene conocimiento de hechos o situaciones que impliquen para la compañía una contingencia que tenga que revelar o reconocer en los Estados Financieros.

25. Evolución Previsible del Negocio

Dos de los tres contratos del Plan Elite (planes contratados por entidades públicas) fueron renovados en enero de 2016, el tercer contrato está en proceso de renovación, de igual manera en la nota número 4 de éstos Estados Financieros se revela la composición del rubro de deudores, que incluye principalmente los anticipos entregados por valor total de \$5.757

millones de pesos, a dos proveedores de medicamentos e insumos y de servicios médicos de atención al usuario. Sin embargo la administración considera que la evolución previsible de la operación para el año 2016 en nada es diferente al entorno expuesto de tipo general en este informe, que se han tomado y se vienen tomando todas las acciones necesarias que permitan avanzar en el desarrollo, eficiencia, productividad y calidad en el servicio, de igual manera la organización está atenta a los cambios estructurales de normatividad y de tipo contractual con la diferentes entidades que puedan afectar la continuidad del negocio para tomar medidas necesarias de salvaguarda.