

HIGUERA ESCALANTE Y CIA LTDA

NIT.800.039.986-8

Bucaramanga - Santander

Estado de Situación Financiera Comparativo

A 31 de Diciembre de 2017

Elaborado Bajo Normas Colombianas de Información Financiera

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

ACTIVOS		NOTA	2017-12-31		2016-12-31
ACTIVOS CORRIENTES					
1105 Efectivo y equivalentes al efectivo	3		1.503.413.192		502.090.313
1125 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar ctes	4		22.266.809.013		19.503.396.596
1135 Inventarios corrientes	5		435.472.176		429.348.305
1160 Activos por impuestos corrientes	6		1.073.987.725		843.212.365
1175 Otros activos no financieros corrientes	7		606.481.317		196.142.931
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES			25.886.163.423		21.474.190.510
ACTIVOS NO CORRIENTES					
1250 Propiedad de Inversión al costo	9		7.741.666.000		6.334.401.264
1250 Propiedades, planta y equipo	10		20.761.710.243		22.940.125.498
1235 Activos intangibles distintos de la plusvalía	11		402.342.727		540.222.751
1280 Otros activos financieros no corrientes	12		17.342.608		17.342.608
1225 Inversiones en Asociadas	13		169.850.778		271.222.648
1265 Activos por Impuesto Diferido	8		589.202.350		686.689.683
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES			29.682.114.706		30.790.004.452
TOTAL DE ACTIVOS			55.568.278.129		52.264.194.962
PASIVOS					
PASIVOS CORRIENTES		NOTA	2017-12-31		2016-12-31
2150 Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	14		1.352.339.559		1.221.271.481
2120 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15		9.731.209.342		6.617.111.600
2135 Pasivos por impuestos corrientes	16		39.779.992		754.168.355
2115 Otros pasivos financieros corrientes	17		1.565.740.868		4.430.764.345
2160 Otros pasivos no financieros corrientes	18		95.830.283		74.427.117
PASIVOS CORRIENTES TOTALES			12.784.900.044		13.097.742.898
PASIVOS NO CORRIENTES					
2255 Provisiones no corrientes	19		547.500.000,00		240.000.000,00
2235 Pasivo por impuestos diferidos	8		545.389.857		1.271.620.830
2215 Otros pasivos financieros no corrientes	17		9.034.603.663		6.887.221.745
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES			10.127.493.520		8.398.842.575
TOTAL DE PASIVOS			22.912.393.564		21.496.585.473
PATRIMONIO					
3105 Capital emitido	20		2.001.000.000		2.000.000.000
3120 Ganancias o Perdidas acumuladas	21		27.539.476.809		23.531.551.776
3120 Ganancias o perdidas acumuladas (resultado del ejercicio)	21		2.915.307.757		5.036.057.713
3133 Otras reservas	22		200.100.000		200.000.000
PATRIMONIO TOTAL			32.655.884.565		30.767.609.489
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS			55.568.278.129		52.264.194.962


PILAR CONSTANZA RODRIGUEZ TINJACA

Representante Legal


EDUARDO VARGAS RIOS
Revisor Fiscal
Matricula No. 20831-T


SANDRA SERRANO PEÑA
Contadora
Matricula No. 118275-T

"VIGILADO SUPERSALUD"

HIGUERA ESCALANTE
NIT.800.039.986-8
Bucaramanga - Santander
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Entre 1/1/2017 Y 31/12/2017

Elaborado Bajo Normas Colombianas de Información Financiera
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	NOTA	31/12/2017	2016-12-31
4110 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	23	49.828.497.708	50.886.936.360
6125 Costo de ventas y operación	24	35.333.222.945	32.677.666.930
UTILIDAD BRUTA		14.495.274.763	18.209.269.430
4142 Otros ingresos	25	104.255.028	152.779.453
5105 Gastos de Administración	28	5.674.068.551	5.602.557.531
5205 Costos de Distribucion	29	1.366.892.122	887.652.313
5505 Otras Gastos	30	45.152.773	43.227.730
GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		7.513.416.345	11.828.611.310
4142 Ingresos financieros	26	13.249.363	14.359.585
5305 Costos Financieros	27	1.704.135.208	1.684.003.223
GANANCIA (PÉRDIDA), ANTES DE IMPUESTOS		5.822.530.501	10.158.967.671
5405 Gasto (Ingreso) por impuestos	31	2.907.222.744	5.122.909.958
GANANCIA (PÉRDIDA) PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		2.915.307.757	5.036.057.713



PILAR CONSTANZA RODRIGUEZ TINJACA
Representante Legal



EDUARDO VARGAS RIOS
Revisor Fiscal
Matricula No. 20831-T



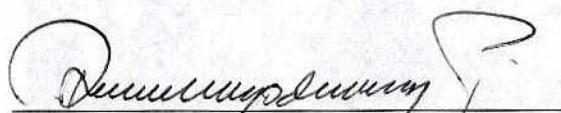
SANDRA SERRANO PEÑA
Contadora
Matricula No. 118275-T

" VIGILADO SUPERSALUD "

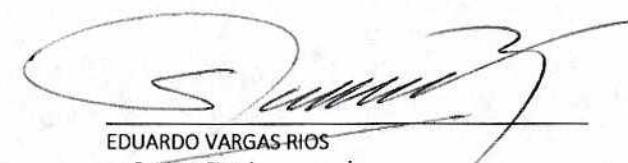
Estado de cambios en el patrimonio

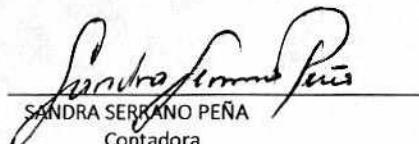
Al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Reservas		Ganancias o Perdidas acumuladas			Total Patrimonio
	Capital Social	Otras reservas	Resultado del Ejercicio	Ejercicios Anteriores	Efecto de Convergencia	
Patrimonio al final del periodo 31.12.2016	2.000.000.000	200.000.000	5.036.057.713	12.973.578.356	10.557.973.420	30.767.609.490
Ganancia (pérdida)			2.915.307.757			
Otro resultado integral (ORI)						
Emisión de patrimonio	1.000.000					
Constitución de Otras Reservas		100.000				
Traslado de utilidades acumuladas			-5.036.057.713	5.036.057.713		
Pago de dividendos				-1.597.000.000		
Total incremento (disminución) en el patrimonio por otros conceptos					568.867.319	
Patrimonio al final del periodo 31.12.2017	2.001.000.000	200.100.000	2.915.307.757	16.412.636.069	11.126.840.740	32.655.884.565
NOTA	20	22		21		


PILAR CONSTANZA RODRIGUEZ TINJACA

Representante Legal


EDUARDO VARGAS RIOS
Revisor Fiscal
Matrícula No. 20831-T


SANDRA SERRANO PEÑA
Contadora
Matrícula No. 118275-T

"VIGILADO SUPERSALUD"

Estado de flujo de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

2017

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad Neta</i>	2.915.307.757
<i>Depuración por ingresos y gastos que no implicaron movimiento de efectivo:</i>	
+ Pérdida por Deterioro de cuentas comerciales por cobrar	437.269.164
+ Pérdida por Deterioro de valor de inversiones	101.371.870
+ Gasto por Depreciaciones	2.108.590.167
+ Gasto por Amortizaciones	214.867.376
+ Provisión Gasto por Impuestos	2.907.222.744
	8.684.629.078
<i>Variaciones en el capital de trabajo:</i>	
Activos por impuestos corrientes	-230.775.360
Otros activos no financieros corrientes	-410.338.386
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	-3.149.241.126
Inventarios	-6.123.871
Otras provisiones	307.500.000
Provisiones por beneficios a empleados	131.068.078
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.114.097.742
Activos por impuesto diferido	97.487.333
Pasivos por impuesto diferido	-726.230.973
Pasivos por impuestos corrientes, corriente	-3.621.611.108
Otros pasivos no financieros corrientes	21.403.166
Flujo de Efectivo Neto generado por Actividades de Operación:	4.211.864.574

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

- Pago por mejoras y compras de Propiedad, planta y equipo	777.113.137
- Pago por compra de Intangibles	-76.987.352
+ Propiedades de inversión	-1.407.264.736
- Otros activos financieros	431.346.102
+ Dividendos recibidos	
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Inversión:	275.792.850

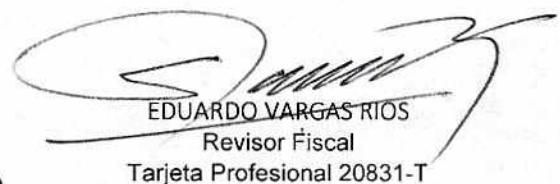
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

+ Aumento de Obligaciones Financieras o Nuevas Obligaciones adquiridas	-717.641.559
- Pago de Obligaciones financieras	-621.207.286
- Ajuste patrimonial Ganancia acumulada	
- Distribución de dividendos	-1.597.000.000
- Emisión de patrimonio	1.100.000
Flujo de Efectivo Neto por Actividades de Financiación:	-2.934.748.845

Variación del Efectivo	1.001.322.880
Efectivo inicial	502.090.313
Efectivo actual	1.503.413.192



PILAR CONSTANZA RODRIGUEZ TINJACA
Representante Legal Suplente



EDUARDO VARGAS RÍOS
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 20831-T



SANDRA SERRANO PEÑA
Centadora
Tarjeta Profesional 118275-T

"VIGILADO SUPERSALUD"

HIGUERA ESCALANTE
NIT.800.039.986-8
Bucaramanga - Santander
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

NOTA 3 - Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La composición del rubro al 31 de Diciembre es la siguiente:

Efectivo en Caja, Bancos y Corporaciones:	Moneda	2017-12-31	2016-12-31
Caja	pesos	15.150.000	12.650.000
Efectivo en Bancos Moneda Nacional	pesos	1.196.476.642	285.580.422
Efectivo en Cuentas de Ahorros	pesos	163.477.495	77.311.257
Derechos Fiduciarios	pesos	128.309.055	126.548.634
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		1.503.413.192	502.090.313

El efectivo hacer referencia a los recursos que la empresa mantiene con una disponibilidad inmediata, tales como caja y saldos en entidades financieras y fidencias.

NOTA 4 - Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes

El detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

	2017-12-31	2016-12-31
INSTITUCIONES PRESTADORAS DE SERVICIO DE SALUD	21.767.584.038	18.602.060.965
EMPRESAS SOCIALES DEL ESTADO	957.554.211	798.684.947
PERSONAS JURIDICAS	867.395.106	761.740.055
EMPRESAS DE MEDICINA PREPAGADA	600.420.879	447.110.162
COMPANIAS ASEGURADORAS - S.O.A.T	60.795.722	73.328.410
PARTICULAR-PERSONAS NATURALES	51.987.347	13.005.663
ENTIDADES PROMOTORA DE SALUD	11.793.831	22.268.481
TOTAL CTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CTAS POR COBRAR CTES	24.317.531.134	20.718.198.683
VALOR PRESENTE CARTERA	-1.373.571.433	-1.657.506.862
DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-872.462.804	-435.193.640
TOTAL CTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CTAS POR COBRAR CTES	22.071.496.897	18.625.498.181

El vencimiento de las cuentas por cobrar es el siguiente

Periodo	> 30 dias	> 30 dias < 180 dias	> 180 dias < 360 dias	>360 dias
31-dic-17	\$ 17.549.658.022	\$ 4.401.321.868	\$ 846.611.827,00	\$ 1.519.939.417,00

El importe reconocido como deterioro de cuentas por cobrar corresponde al análisis individual de la cartera vencida mayor a 360 días y sobre la cual existen evidencias de probables indicios de no pago.

Movimiento del deterioro de cuentas por cobrar a clientes comprende:

	2017-12-31	2016-12-31
Saldo inicial	435.193.640	449.158.079
Deterioro	437.269.164	
Castigos de cartera		
Recuperación		13.964.439
SALDO FINAL	872.462.804	435.193.640

804015176-1	MONSALUD LTDA	10.731.726
900103377-9	CLINICA VALLE DEL SOL S.A.	18.946.042
800250119-1	SALUDCOOP	53.345.831
891680047-5	HOSPITAL SAN FRANCISCO DE ASIS	174.932.652
830106376-1	CORPORACION IPS SALUDCOOP	614.506.553
		872.462.804

OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

	2017-12-31	2016-12-31
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	0	693.439.140
CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES	30.996.287	12.649.872
INCAPACIDADES	75.660.966	78.695.205
OTROS	88.654.863	93.114.197
SALDO FINAL	195.312.116	877.898.414

NOTA 5 - Inventarios corrientes

Las políticas contables adoptadas para la medición de los inventarios, es el sistema permanente.

El siguiente es el detalle del valor de los inventarios:

	2017-12-31	2016-12-31
MATERIAS PRIMAS	435.472.176	429.348.305
TOTAL INVENTARIOS CORRIENTES	435.472.176	429.348.305

NOTA 6 - Activos por impuestos corrientes, corriente

El siguiente es el detalle de activos por impuestos corrientes a 31 de Diciembre de 2017:

	2017-12-31	2016-12-31
RTE FTE VENTAS 2017	114.756.970	
SALDOS A FAVOR DECLARACIÓN RENTA	959.230.755	843.212.365
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, CORRIENTE.	1.073.987.725	843.212.365

NOTA 7 -Otros activos no financieros corrientes

El siguiente es el detalle de otros activos no financieros corrientes a 31 de diciembre de 2017:

	2017-12-31	2016-12-31
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	188.230.227	87.654.167
ANTICIPOS VARIOS	417.829.425	101.432.270
ANTICIPOS GASTOS DE VIAJE	188.257	48.076
ANTICIPO TRABAJADORES -NOMINA	233.408	7.008.418
TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	606.481.317	196.142.931

HIGUERA ESCALANTE Y CIA LTDA reconoce los anticipos como activos cuando el pago por los bienes o servicios se haya realizado con anterioridad a la entrega de los bienes o la prestación de los servicios.

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	2017-12-31	2016-12-31
DOTACION	82.657.400	
SEGUROS	96.924.119	87.654.167
SEGURIDAD INFORMATICA	4.942.957	
AFILIACIONES	3.705.751	
TOTAL	188.230.227	87.654.167

ANTICIPOS VARIOS	2017-12-31	2016-12-31
MONTAJE UNIDAD MOVIL SOLAR	407.590.304	72.484.304
OTROS MANTENIMIENTO	10.239.120	22.891.566
EXAMENES ESPECIALIZADOS DE PATERNIDAD- GENETICA		6.056.400
TOTAL	417.829.424	101.432.270

NOTA 8 - Activos por impuestos diferidos

El detalle del impuesto de renta diferido

	TASA	2017-12-31	2016-12-31
Diferencias Temporarias Deducibles - Activos	33%	589.202.350	686.689.683
Diferencias Temporarias Imponibles - Pasivos	10% y 33%	545.389.857	1.271.620.830
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		1.134.592.207	1.958.310.513

Los activos y pasivos por impuesto diferido obedecen a las diferencias temporarias entre activos, pasivos contables y fiscales. El saldo del activo por impuesto diferido corresponde a los deterioros de cartera y valores presente, el saldo del pasivo por impuesto diferido corresponde a los valores razonables de las propiedades planta y equipo y propiedades de inversión.

La disminución de los impuestos diferidos imponibles obedece que en el presente ejercicio se incluyó en la base fiscal los activos activos adquiridos mediante leasing lo cual disminuye la diferencia temporal, adicionalmente la tarifa se disminuyó dado que la tasa de renta aplicable a futuras vigencias es del 33%.

NOTA 9 -Propiedad de inversión

PROPIEDAD DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades de inversión:

	2017-12-31	2016-12-31
Costo - Depreciacion	7.741.666.000	6.334.401.264
TOTAL PROPIEDAD DE INVERSION	7.741.666.000	6.334.401.264

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión neto de la depreciación:

	2017-12-31	2016-12-31
TERRENO EDIFICIO ARDISA CALLE 48 CRA 32	3.150.000.000	3.150.000.000
LOTE CALLE 48 32-53	3.241.666.000	1.834.401.264
EDIFICIO ARDISA CALLE 48 CRA32	1.350.000.000	1.350.000.000
TOTAL PROPIEDAD DE INVERSION	7.741.666.000	6.334.401.264

Las vidas útiles aplicadas para la depreciación son:

Clase de activo	Rango de vida útil	Principio de medición	
		INICIAL	POSTERIOR
Construcciones y edificaciones	40-80	Valor razonable	Costo
Terrenos		Valor razonable	Costo

NOTA 10 - Propiedades, planta y equipo

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

	2017-12-31	2016-12-31
Costo	27.694.237.956	27.764.063.044
Depreciación	(6.932.527.715)	(4.823.937.548)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	20.761.710.241	22.940.125.496

Clase de activo	COSTO	DEPRECIACION	VALOR EN LIBROS
Maquinaria y Equipo en Montaje	\$ 699.780.830,00		699.780.830
Terrenos	\$ 10.295.418.426,76		10.295.418.427
Construcciones y edificaciones	\$ 7.220.027.771,67	\$ 567.921.461,03	6.652.106.311
Equipo de oficina	\$ 1.438.841.332,65	\$ 1.331.033.263,42	107.808.069
Equipo de computación y comunicación	\$ 2.465.060.244,40	\$ 1.434.295.227,62	1.030.765.017
Equipo Científico	\$ 3.349.318.555,15	\$ 1.705.742.347,71	1.643.576.207
Flota y equipo de transporte	\$ 1.653.661.863,00	\$ 1.769.747.781,34	(116.085.918)
Acueducto, Plantas y Redes	\$ 333.544.808,00	\$ 123.787.633,76	209.757.174
Bienes Recibidos en Arriendo	\$ 238.584.124,00	\$ -	238.584.124
	27.694.237.956	6.932.527.715	20.761.710.241

DESGLOSE DE LA DEPRECIACION LLEVADA AL RESULTADO 2017

	2017-12-31
GASTOS ADMINISTRACION	657.958.332
COSTOS DE DISTRIBUCION	6.947.349
COSTO DE VENTA Y DISTRIBUCION	1.443.684.486
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2.108.590.167

Las vidas útiles aplicadas para la depreciación son:

Clase de activo	Rango de vida útil	Principio de medición	
		INICIAL	POSTERIOR
Construcciones y edificaciones	40-80	Valor razonable	Valor razonable
Maquinaria y equipo	5 - 10	Costo	Costo
Equipo de oficina	5 - 10	Costo	Costo
Equipo de computación y comunicación	5 - 10	Costo	Costo
Flota y equipo de transporte	5 - 10	Costo	Costo
Acueducto, Plantas y Redes	5 - 10	Costo	Costo

La entidad obtiene los valores razonables mediante avaluo tecnico con fecha de 29 de diciembre del 2014 por el Ing. Industrial y Contador Títulado Rafael Mora Navarro.

NOTA 11 - Activos intangibles distintos de la plusvalía

El siguiente es el detalle del valor en libros de los intangibles a 31 de diciembre de 2017:

	2017-12-31	2016-12-31
Licencias - Software	926.237.755	849.250.403
Amortización acumulada	(523.895.028)	(309.027.652)
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA	402.342.727	540.222.751

Las vidas útiles aplicadas para la amortización son:

Clase de activo	Rango de vida útil	Metodo de amortización
Licencias	1 a 10 años	Metodo Lineal
Software	1 a 10 años	Metodo Lineal

NOTA 12 - Otros activos financieros no corrientes

El siguiente es el detalle de los otros activos a 31 de diciembre de 2017:

	Medición Inversiones	2017-12-31	2016-12-31
ALINSA S.A	Costo	3.732.048	3.732.048
COLSANITAS	Costo	13.610.560	13.610.560
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		17.342.608	17.342.608

Nombre de la Sociedad	Numero de Acciones	Valor Nominal	Valor Intrinsico	Valor en Bolsa
ALINSA S.A	3.732.048	1	4,74	NA
MEDICINA PREPAGADA COLSANITAS	250	2.509	61.063	SI
INVERSIONES INDUSTRIALES COLSANITAS	250	225	120,85	SI
INVERSIONES EXTERIORES COLSANITAS	250	2.164	720,80	SI

NOTA 13 - Inversiones en Asociadas

El siguiente es el detalle de los otros activos a 31 de diciembre de 2017:

	Medicion Inversiones	2017-12-31	2016-12-31
CENTRO DE ESPECIALISTAS DE SANTANDER	Costo	169.850.778	271.222.648
TOTAL INVERSIONES EN ASOCIADAS		169.850.778	271.222.648

Nombre de la Sociedad	Numero de Acciones	Valor Nominal	Valor Intrinsico	Valor en Bolsa
CENTRO DE ESPECIALISTAS DE SANTANDER	480	1	483,00	NA

Detalle de las inversiones registradas aplicando del metodo de participacion al 31 dic 2017.

Nombre de la Sociedad	% Participacion	MONTO PARTICACION	METODO DE PARTICACION	
		Patrimonio	Entidad	RESULTADO
CENTRO DE ESPECIALISTAS DE SANTANDER	24			101.371.870

El ajuste por el método de participacion de la inversion a diciembre 31 de 2017, deterioro por valor de \$101.371.870

NOTA 14 - Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

El siguiente es el detalle de las provisiones corrientes por beneficios a los empleados a 31 de diciembre de 2017:

	2017-12-31	2016-12-31
APORTES ADMINIST.DE PENSIONES	116.797.100	108.874.402
APORTES ENTID.PROMOTORAS DE SALUD	35.150.300	32.129.391
APORTES ADMIN.RIESGOS PROFESIONALES	18.652.300	16.074.699
APORTES AL I.C.B.F, SENA Y CAJAS COMPENSACIÀN	31.014.300	28.443.899
SALARIOS POR PAGAR	80.264.899	249.701
OBLIGACIONES LABORALES CESANTIAS CONSOLIDADAS	670.354.772	621.200.308
OBLIGACIONES LABORALES INTERESES A LAS CESANTIAS	79.061.916	72.017.305
OBLIGACIONES LABORALES VACACIONES	321.043.972	342.281.773
TOTAL PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1.352.339.559	1.221.271.478

Comprende todos los tipos de contraprestaciones que HIGUERA ESCALANTE proporciona a los trabajadores, originados en virtud de normas legales a cambio de sus servicios.

NOTA 15 - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El saldo de cuentas por pagar comprendía a 31 de diciembre de 2017:

	2017-12-31	2016-12-31
PROVEEDORES NACIONALES	8.183.560.950	5.126.548.112
CUENTAS POR PAGAR HONORARIOS	591.891.743	393.034.044
CUENTAS POR PAGAR SERVICIOS VARIOS	9.300.986	47.908.537
CUENTAS POR PAGAR TRANSPORTE	62.634.397	44.072.243
CUENTAS POR PAGAR SERVICIOS PUBLICOS	937.117	14.645.023
CUENTAS POR PAGAR SEGUROS	5.133.708	4.237.105
CUENTAS POR PAGAR GASTOS DE VIAJE	1.345.205	364.146
CUENTAS POR PAGAR ELEMENTOS DE SEGURIDAD	306.054	0
CUENTAS POR PAGAR COMBUSTIBLES	29.822.880	16.088.142
CUENTAS POR PAGAR EQUIPOS	6.944.842	13.067.736
CUENTAS POR PAGAR DOTACIÀN	40.714.851	10.345.921
Otras Cuentas por pagar	798.616.609	946.800.591
TOTAL CTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CTAS POR PAGAR	9.731.209.342	6.617.111.600

El período promedio para el pago a proveedores y acreedores comerciales fluctúa entre 60 y 90 días, por lo que el valor razonable no difiere de forma significativa de su valor contable.

NOTA 16 - Pasivos por impuestos corrientes, corriente y no corrientes

El saldo de pasivos por impuestos corrientes comprendía a 31 de diciembre de 2017:

	2017-12-31	2016-12-31
De industria y comercio	39.779.992	70.734.000
Impuesto CREE	683.434.355	
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	39.779.992	754.168.355

NOTA 17 - Otros pasivos financieros corrientes y No corrientes

El saldo de otros pasivos financieros corrientes comprendía a 31 de diciembre de 2017:

	2017-12-31	2016-12-31
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS-FERNANDO HIGUERA ESCALANTE	17.593.609	500.551.456
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS -DANIEL FERNANDO HIGUERA BOO	2.513.372	71.507.350
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS-MARIA JOSE HIGUERA BOO	2.513.372	71.507.350
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS-MYRIAM BOO ARAUJO	2.513.372	71.507.350
DAVIVIENDA	5.110.000	
TARIETAS DE CREDITO EMPRESARIAL EN PESOS	11.031.402	20.975.315
TARIETAS DE CREDITO EMPRESARIAL EN DOLARES	7.262.858	6.797.339
OBLIGACIONES FINANCIERAS	10.551.806.545	10.575.136.686
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	10.600.344.531	11.317.982.846
OBLIGACIONES FINANCIERAS		
PARTE CORRIENTE	1.517.202.882	3.687.914.942
PARTE NO CORRIENTE	9.034.603.663	6.887.221.744

OBLIGACIONES FINANCIERAS 2017		CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
BANCO DE BOGOTA		\$ 3.726.902.569,00	
DAVIVIENDA	\$ 99.198.918,00	\$ 2.444.044.754,00	
BANCOLOMBIA	\$ 224.914.534,00	\$ 1.342.222.033,00	
CAJA SOCIAL	\$ 409.132.289,00	\$ 974.903.200,00	
BANCO DE OCCIDENTE	\$ 600.000.000,00	\$ 546.531.106,00	
ITAU - HELM BANK	\$ 183.957.143,00	\$ -	
	1.517.202.884		9.034.603.662

NOTA 18 - Otros pasivos no financieros corrientes

El saldo de otros pasivos no financieros corrientes comprendía a 31 de diciembre de 2017:

	2017-12-31	2016-12-31
RETENCION EN LA FUENTE	31.799.484	44.998.811
RETENCION DE ICA	7.740.322	10.182.821
OTROS PASIVOS	56.290.477	19.245.485
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	95.830.283	74.427.117

NOTA 19 - Provisiones no corrientes

El saldo de provisiones no corrientes comprendía a 31 de diciembre de 2017:

	2017-12-31	2016-12-31
Para Obligaciones Civiles Contingentes	547.500.000	240.000.000
TOTAL PROVISIONES NO CTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	547.500.000	240.000.000

Corresponde demandas civiles en proceso.

NOTA 20 - Capital emitido

Al 31 de Diciembre de 2017 el capital suscrito y pagado estaba conformado así:

	2017-12-31	2016-12-31
Capital suscrito y pagado	2.001.000.000	2.000.000.000
TOTAL CAPITAL EMITIDO	2.001.000.000	2.000.000.000

Accionista	Numero de Acciones	Valor
FERNANDO APARICIO HIGUERA ESCALANTE	1.400.700	1.400.700.000
DANIEL FERNANDO HIGUERA BOO	200.100	200.100.000
MARIA JOSE HIGUERA BOO	200.100	200.100.000
MIRIAM BOO ARAUJO	200.100	200.100.000

NOTA 21 - Ganancias y Perdidas acumuladas

El saldo de las ganancias acumuladas estaba conformado así a 31 de diciembre de 2017:

	2017-12-31	2016-12-31
Utilidades del Ejercicio	2.915.307.757	5.036.057.713
Utilidades acumuladas	16.412.636.069	12.973.578.356
En adopción por primera vez ganancias retenidas	11.126.840.740	10.557.973.420
TOTAL GANANCIAS ACUMULADAS	30.454.784.565	28.567.609.490

Las Ganancias y Perdidas acumuladas de la compañía comprenden el resultado acumulado de ejercicios anteriores, y el efecto de aplicación por convergencia al Nuevo Marco Normativo.

NOTA 22 - Otras reservas

El saldo de otras reservas estaba conformado así a 31 de diciembre de 2017

	2017-12-31	2016-12-31
RESERVA LEGAL NO GRAVADAS	200.100.000	200.000.000
TOTAL OTRAS RESERVAS	200.100.000	200.000.000

De acuerdo con la Ley, La entidad está obligada a apropiar el 10% de sus utilidades netas anuales como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Empresa, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas netas anuales.

NOTA 23 - Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2017 comprendían:

	2017-12-31	2016-12-31
UNIDAD DE NEGOCIO SALUD OCUPACIONAL	423.226.948	544.571.972
UNIDAD DE NEGOCIO LABORATORIO CLINICO	28.554.951.699	28.758.999.359
UNIDAD DE NEGOCIO BANCO DE SANGRE	22.223.890.495	21.583.365.029
VALOR PRESENTE	1.373.571.433	
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES	49.828.497.708	50.886.936.360

El valor presente corresponde a aquellos clientes que sus comportamiento de pagos se excede al ciclo de operación de la empresa.

NOTA 24 - Costos de Operación

Los costos de Operación de acuerdo a sus unidades de Negocios al 31 de diciembre de 2017 comprendían:

	2017-12-31	2016-12-31
UNIDAD DE NEGOCIO SALUD OCUPACIONAL	275.995.210	415.203.661
UNIDAD DE NEGOCIO LABORATORIO CLINICO	19.190.362.129	18.113.522.770
UNIDAD DE NEGOCIO BANCO DE SANGRE	15.866.865.607	14.148.940.499
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES	35.333.222.945	32.677.666.930

NOTA 25 - Otros ingresos

Los otros ingresos e ingresos financieros al 31 de diciembre de 2017 comprendían:

		2017-12-31	2016-12-31
DIVIDENDOS	COLSANITAS S.A	3.716.500	1.238.750
INCAPACIDADES		3.286.679	3.648.972
POLIZA PYME			34.793.336
OTRAS INDEMIZACIONES		6.000.976	42.500
SOBRANTES DE CAJA		1.072.338	4.332.583
RESULTADOS A DOMICILIOS		80.236.101	93.196.506
DEVOLUCIONES LABORATORIO		-1.355.370	-2.660.087
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		11.297.804	17.996.853
VENTA DE EQUIPOS DE COMPUTO			190.040
Total Otros Ingresos		104.255.028	152.779.453
TOTAL OTROS INGRESOS		104.255.028	152.779.453

NOTA 26 - Ingresos financieros

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2017 comprendían

	2017-12-31	2016-12-31
INTERESES	7.668.572	9.691.952
COBERTURA SWAP CORPBANCA	1.602.006	
DIFERENCIA EN CAMBIO	3.978.785	4.667.633
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	13.249.363	14.359.585

NOTA 27 - Costos Financieros

Los costos financieros a 31 de diciembre de 2017 comprendían:

	2017-12-31	2016-12-31
GASTOS BANCARIOS	319.626.706	392.486.914
CONTRIBUCIONES 4 X 1000	197.958.243	205.387.356
COMISIONES		2.435.902
COBERTURA SWUAP CORPBANCA	2.123.610	
INTERESES	1.183.373.933	1.079.588.534
DIFERENCIA EN CAMBIO	1.052.715	2.887.517
IMPUESTOS OPERACIONES FINANCIERAS		1.217.000
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	1.704.135.208	1.684.003.223

NOTA 28 - Gastos de Administracion

Los gastos de administración a 31 de diciembre de 2017 comprendían:

	2017-12-31	2016-12-31
PERSONAL	3.007.126.866	2.860.897.343
HONORARIOS	133.344.208	217.720.527
IMPUESTOS	460.972.600	297.537.274
ARRENDAMIENTOS	74.759.553	89.379.122
SEGUROS	72.115.203	68.268.839
SERVICIOS	284.488.376	275.690.576
GASTOS LEGALES	6.879.963	54.572.173
MANTENIMIENTO	118.088.038	693.342.838
GASTOS DE VIAJE	17.264.117	44.919.522
DEPRECIAACION	657.958.332	427.640.506
AMORTIZACIONES	125.690.077	77.784.062
DIVERSOS	306.509.348	358.414.177
COSTAS Y PROCESOS JUDICIALES	307.500.000	120.000.000
DETERIORO INVERISIONES METODO DE PARTICIPACION	101.371.870	16.390.573
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	5.674.068.551	5.602.557.581

NOTA 29 - Costos de Distribucion

Los gastos de Distribución a 31 de diciembre de 2017 comprendían:

	2017-12-31	2016-12-31
PERSONAL	691.960.890	598.186.377
HONORARIOS	43.044.250	44.240.000
IMPUESTOS	497.240	731.320
ARRENDAMIENTOS	0	464.000
SEGUROS	8.205.438	5.674.486
SERVICIOS	35.984.296	36.733.415
GASTOS LEGALES	1.094.528	269.126
MANTENIMIENTO	1.559.280	9.088.011
GASTOS DE VIAJE	6.377.968	8.873.198
DEPRECIAACION	6.947.349	0
AMORTIZACIONES	11.546.126	14.947.299
DIVERSOS	104.295.335	128.374.199
DETERIORO CARTERA	455.379.422	40.070.882
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	1.366.892.122	887.652.313

La causacion del deterioro de cartera del años 2017 \$437.269.164, la diferencia corresponde a cartera castigada que no estaba totalmente provisionada por la cual el diferencial del ajuste se lleva al resultado.

NOTA 30 - Otros gastos y costos financieros

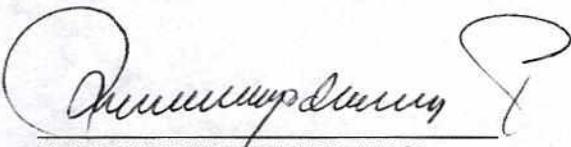
El saldo de otros gastos a 31 de diciembre de 2017 comprendían:

	2017-12-31	2016-12-31
MULTAS Y SANCIONES	21.530.000	17.041.000
GASTOS EXTRAORDINARIOS PRESENTE	3.732	1.130.714
EJERCICIO		
IMPUESTOS ASUMIDOS	108.361	267.335
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR AÑOS ANTERIORES	23.510.680	24.788.681
Total Otros Gastos	45.152.773	43.227.730
TOTAL OTROS GASTOS Y GASTOS FINANCIEROS	45.152.773	43.227.730

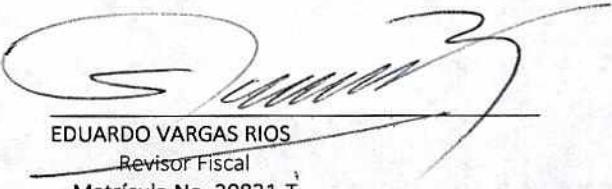
NOTA 31- Gastos por impuestos

El saldo de gastos por impuestos a 31 de diciembre de 2017 comprendían:

	2017-12-31	2016-12-31
Impuestos de renta y complementarios	2.905.605.744	2.924.728.644
Impuestos de renta y complementarios	0	0
Impuesto por ganancias ocasionales	0	0
Impuesto a la renta para la equidad cree	1.617.000	2.198.181.315
TOTAL OTROS GASTOS	2.907.222.744	5.122.909.959



PILAR CONSTANZA RODRIGUEZ TINJACA
Representante Legal



EDUARDO VARGAS RIOS
Revisor Fiscal
Matrícula No. 20831-T



SANDRA SERRANO PEÑA
Contadora

Matricula No. 118275-T

" VIGILADO SUPERSALUD "

PUBLICADOS: Abril 23 de 2.018.

Bucaramanga, 15 de marzo de 2018

Señores

Junta de Socios HIGUERA ESCALANTE Y CIA LTDA

Ciudad

ASUNTO: DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31
DE 2017

He examinado el Estado de Situación Financiera Comparativo de HIGUERA ESCALANTE Y CIA LTDA, al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral de Enero a Diciembre del mismo año, el Estado de Flujos de Efectivo, el Estado de cambios en el patrimonio, junto con sus Notas a los Estados Financieros, las cuales hacen parte integral de los mismos, siendo responsabilidad de la administración, quien los prepara conforme a la ley y la Orientación Profesional del CTCP. Una de mis funciones como Revisor Fiscal consiste en examinarlos y expresar una opinión sobre ellos, con base en mi auditoria.

Realicé mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia, las cuales requieren que ésta se planifique y se lleve a cabo de tal manera que se obtenga una seguridad razonable sobre la situación financiera del ente económico. Una auditoria incluye el examen, sobre una base selectiva, de la evidencia que respalda las cifras y las notas informativas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de las normas o principios de contabilidad utilizados y de las principales estimaciones efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros. Considero que mi auditoria proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, tomados fielmente de los libros oficiales de contabilidad, presentan razonablemente la situación financiera de HIGUERA ESCALANTE Y CIA LTDA, a diciembre 31 de 2017, de conformidad con la Normas Internaciona NIIF, aplicados uniformemente con los del año anterior.

Además, en mi opinión, la administración ha llevado su contabilidad conforme a las normas y la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores de la empresa se ajustan al Reglamento, a la Ley y a las decisiones de la Junta de socios. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas,

en su caso, se llevan y se conservan debidamente. La empresa, ha observado medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que pueden estar en su poder, atendiendo oportunamente las recomendaciones que sobre el particular ha emitido el suscrito revisor fiscal. En relación con lo ordenado en la Ley 603/2000 sobre derechos de autor, manifiesto que la administración está dando cumplimiento a su obligación de utilizar software debidamente licenciado.

Se verificó el pago de aportes al sistema de seguridad social integral en salud y pensiones; el pago de salarios, prestaciones sociales y aportes parafiscales en cumplimiento cabal de la ley y disposiciones correspondientes.

Cordial saludo,



EDUARDO VARGAS RÍOS.

Revisor Fiscal

TP 20831-T