

ALIANSA SALUD EPS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**Por el Período de Nueve Meses
Terminado el 30 de Septiembre de 2015
y por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2014**

(Expresados en miles de pesos Colombianos- \$)

	Página No.
I. INFORME DEL REVISOR FISCAL	
II. ESTADOS FINANCIEROS	9
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	9
Activos	
Pasivos	10
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION	11
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	12
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	14
III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	15
1. INFORMACION GENERAL	15
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	15
2.1. Período cubierto.	16
2.2. Bases de preparación.	16
2.3. Responsabilidad de la información.	18
2.4. Moneda Funcional y de presentación.	18
2.5. Nueva Normatividad.	19
2.6. Equipos.	20
2.7. Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros no corrientes.	20
2.8. Instrumentos financieros.	21
2.9. Efectivo y equivalentes al efectivo.	23
2.10. Capital social.	23
2.11. Dividendos.	23
2.12. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	23
2.13. Provisiones corrientes y no corrientes por beneficios a empleados.	24
2.14. Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	25
2.15. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	28
2.16. Reconocimiento de ingresos.	28
3. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	29
3.1. Exposición ante cambios en el marco regulatorio y legal.	29
3.2. Sensibilidad ante cambios en la actividad económica.	29
3.3. Riesgo financiero.	29

	Página No.
3.4. Riesgo de Moneda.	30
3.5. Riesgo de tipo de cambio.	30
3.6. Riesgo de tasa de interés.	30
3.7. Riesgo de liquidez y estructura de pasivos financieros.	30
3.8. Situación Financiera y negocio en marcha.	31
3.9. Riesgo de crédito	34
4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	35
5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES	35
6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	36
7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	36
7.1. Composición de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.	36
7.2. Estratificación de la cartera.	38
8. CUENTAS POR COBRAR, POR PAGAR Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	39
8.1. Cuentas por cobrar a empresas relacionadas, corriente.	39
8.2. Cuentas por pagar a empresas relacionadas, corriente.	39
8.3. Transacciones con empresas relacionadas.	40
8.4. Remuneraciones a la gerencia	41
9. EQUIPOS	41
9.1. Composición equipos.	41
9.2. Vidas útiles.	41

	Página No.
9.3. Reconciliación de cambios en equipos.	41
10. IMPUESTOS, IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LAS GANANCIAS	42
10.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes.	42
10.2. Activos y pasivos por impuestos diferidos	42
10.3. Movimientos de impuesto diferido del estado de situación financiera.	43
10.4. Resultado por impuestos a las ganancias.	43
10.5. Conciliación de la tasa efectiva.	44
11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES	44
12. OTRAS PROVISIONES A CORTO Y LARGO PLAZO	45
13. PATRIMONIO NETO	46
13.1. Capital suscrito y pagado.	46
13.2. Acciones.	46
13.3. Dividendos.	46
14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	46
14.1. Ingresos ordinarios.	46
14.2. Otros ingresos por función.	47
15. COMPOSICION DE CUENTAS DE RESULTADOS RELEVANTES	47
16. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS	48
17. GANANCIA POR ACCIÓN	48
18. CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTROS	48

	Página No.
19.GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, OTROS ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y OTROS COMPROMISOS	49
20.DISTRIBUCION DEL PERSONAL	49
21. MEDIO AMBIENTE	50
22. HECHOS POSTERIORES	50
23.CONCILIACIONES DEL PATRIMONIO Y DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL - TRANSICIÓN A LAS NIF	50
24.APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	57

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los accionistas de
ALIANSA LUD EPS S.A.:

1. He auditado los estados financieros de ALIANSA LUD EPS S.A los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2015 y los estados de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminado en dicha fecha y un resumen de las principales políticas contables significativas, así como otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2014 y el estado de ganancias o pérdidas por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2014, ajustados a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, se incluyen para propósitos comparativos. Los estados financieros al 30 de septiembre de 2015 son estados financieros de propósito general que serán sometidos a consideración de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas para una eventual distribución de utilidades, como se explica con mayor detalle en la nota 2 a los estados financieros.
2. La administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación de los estados financieros, libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

© 2015 Deloitte Touche Tohmatsu.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía, y su red de firmas miembros, cada una como una entidad única e independiente y legalmente separada. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

"Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido"

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría de estados financieros incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros. En la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la Compañía que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye, evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.
4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ALIANSALUD EPS S.A. al 30 de septiembre de 2015, los estados de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.
5. La Compañía al 30 de septiembre de 2015, presentó las siguientes situaciones:
 - a. Se encuentra en causal de disolución técnica debido a la reducción de su patrimonio neto por debajo del 50% del capital suscrito y pagado, conforme a lo establecido en el artículo 457 del Código de Comercio. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajuste alguno relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que pudiesen ser necesarios de no resolverse la situación descrita.
 - b. No cumple con los requisitos de capital mínimo y patrimonio adecuado establecidos como condiciones financieras y de solvencia de las Entidades Promotoras de Salud –EPS, de acuerdo con el Decreto 2702 del 23 de Diciembre de 2014 expedido por el Ministerio de Salud y Protección Social, el cual establece hasta un término de 7 años para su cumplimiento.

Los planes de la Gerencia con relación a las operaciones de la Compañía para continuar como negocio en marcha y dar cumplimiento a los requisitos del capital mínimo y patrimonio adecuado, se describen en la Nota 3 a los estados financieros.

6. Además, basada en el alcance de mi auditoría, informo que la Compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos, y la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Mi evaluación del control interno, efectuada con el propósito de establecer el alcance de mis pruebas de auditoría, no puso de manifiesto que la Compañía no haya seguido medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que estén en su poder.

SANDRA MILENA GUTIÉRREZ

Revisor Fiscal

T.P. 171393 - T

Designada por Deloitte & Touche Ltda.

25 de noviembre de 2015

II. ESTADOS FINANCIEROS

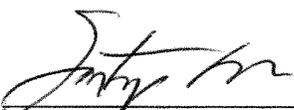
ALIANSA SALUD EPS S.A.

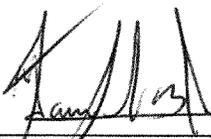
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

**Al 30 de septiembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014
(Expresados en miles de pesos Colombianos)**

	Nota	30/09/2015	31/12/2014	01/01/2014
Estado de situación financiera clasificado				
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	4.624.969	3.463.523	425.005
Otros activos financieros corrientes	5	42.749.288	40.617.519	54.802.626
Otros activos no financieros corrientes	6	-	69.406	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	11.588.661	12.212.763	14.119.282
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	-	-	932.878
Activos por impuestos corrientes, corrientes	10	-	492.444	300.511
Activos corrientes totales		58.962.918	56.855.655	70.580.302
Activos no corrientes				
Otros activos financieros no corrientes	5	2.787	-	1.792
Otros activos no financieros no corrientes	6	215.936	336.196	1.004.504
Equipo	9	1.348	23.776	28.898
Activos por impuestos diferidos	10	12.093.371	12.418.882	11.062.410
Total de activos no corrientes		12.313.442	12.778.854	12.097.604
Total de activos		71.276.360	69.634.509	82.677.906

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.


SANTIAGO SALAZAR
Representante Legal

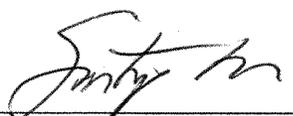

YANIRA CRUZ BEJARANO
Contador Público
Tarjeta profesional No. 94995-T

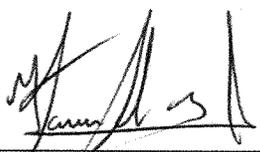

SANDRA M. GUTIÉRREZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No.171393-T
(Ver mi opinión adjunta)
Designada por Deloitte & Touche Ltda.

ALIANSA SALUD EPS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014
(Expresados en miles de pesos Colombianos)

	Nota	30/09/2015	31/12/2014	01/01/2014
Patrimonio y pasivos				
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	28.148.553	40.304.849	51.022.409
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	3.106.914	2.514.593	3.529.246
Otras provisiones a corto plazo	12	30.979.559	24.695.037	25.936.836
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	10	1.700.592	273.007	1.914.574
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados		11.630	11.630	11.630
Otros pasivos no financieros, corrientes		504.005	504.174	504.542
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		64.451.253	68.303.290	82.919.237
Pasivos corrientes totales		64.451.253	68.303.290	82.919.237
Pasivos no corrientes				
Otras provisiones a largo plazo	12	3.098.158	1.716.015	1.710.006
Pasivo por impuestos diferidos	10	409.190	166.929	350.743
Total de pasivos no corrientes		3.507.348	1.882.944	2.060.749
Total de pasivos		67.958.601	70.186.234	84.979.986
Patrimonio				
Capital emitido	13	16.577.218	7.733.831	7.733.831
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(14.759.880)	(9.787.743)	(11.485.701)
Otras reservas		1.500.421	1.502.187	1.449.790
Patrimonio atribuible a los propietarios		3.317.759	(551.725)	(2.302.080)
Patrimonio total		3.317.759	(551.725)	(2.302.080)
Total de patrimonio y pasivos		71.276.360	69.634.509	82.677.906

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.


 SANTIAGO SALAZAR
 Representante Legal


 YANIRA CRUZ BEJARANO
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 94995-T

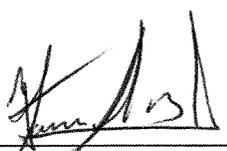

 SANDRA M. GUTIÉRREZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No.171393-T
 (Ver mi opinión adjunta)
 Designada por Deloitte & Touche Ltda.

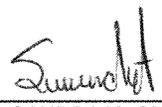
ALIANSA SALUD EPS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
Por el Período de Nueve Meses Terminado el 30 de Septiembre de 2015
y 2014
(Expresados en miles de pesos Colombianos)

	Nota	30-09-2015	30-09-2014
Estado de resultados			
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	14	159.149.735	167.924.352
Costo de ventas	15	(153.229.284)	(170.294.614)
Ganancia bruta		5.920.451	(2.370.262)
Otros ingresos	14	3.869.002	2.430.708
Gastos de administración	15	(3.219.793)	(4.172.620)
Otros gastos, por función	15	(229.354)	(347.760)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		6.340.306	(4.459.934)
Ingresos financieros	16	1.035.529	2.971.687
Costos financieros	16	(926.651)	(2.729.870)
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		6.449.184	(4.218.117)
Gasto por impuestos a las ganancias	10	(2.579.600)	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		3.869.584	(4.218.117)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		3.869.584	(4.218.117)
Ganancia (Pérdida) por acción (En pesos Colombianos)		44,60	(104,22)

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.


 SANTIAGO SALAZAR
 Representante Legal


 YANIRA CRUZ BEJARANO
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 94995-T

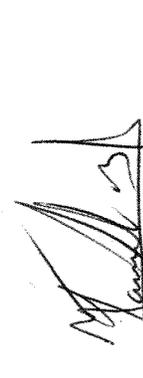

 SANDRA M. GUTIÉRREZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 171393-T
 (Ver mi opinión adjunta)
 Designada por Deloitte & Touche Ltda.

**ALIANSA SALUD EPS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 de Septiembre de 2015 y 2014
(Expresados en miles de pesos Colombianos)**

	Capital emitido	Reserva legal	Otras reservas	Total reservas	Efectos de conversión IFRS	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Total Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio total
Saldo inicial período actual 01/01/2015	7.733.831	1.416.275	85.912	1.502.187	(20.365.313)	10.577.570	(9.787.743)	(551.725)
Patrimonio inicial reexpresado	7.733.831	1.416.275	85.912	1.502.187	(20.365.313)	10.577.570	(9.787.743)	(551.725)
Cambios en el patrimonio								
Resultado Integral								
Ganancia (pérdida) incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-		3.869.484	3.869.484	3.869.484
Total incremento (disminución) en el patrimonio	8.843.387	1.441	(3.206)	(1.766)		(8.841.621)	(8.841.621)	-
Saldo final período actual 30/09/2015	8.843.387	1.441	(3.206)	(1.766)		(4.972.137)	(4.972.137)	3.869.484
	16.577.218	1.417.715	82.705	1.500.421	(20.365.313)	5.605.433	(14.759.880)	3.317.759

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.


SANTIAGO SALAZAR
Representante Legal


YANIRA CRUZ BEJARANO
Contador Público
Tarjeta profesional No. 94995-T


SANDRA M. GUTIÉRREZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 171393-T
(Ver mi opinión adjunta)
Designada por Deloitte & Touche Ltda.

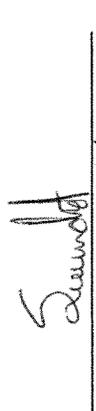
**ALIANSAUD EPS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2014
(Expresados en miles de pesos Colombianos)**

	Capital emitido	Reserva legal	Otras reservas	Total reservas	Efectos de conversión IFRS	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Total Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio total
Saldo inicial ejercicio anterior 01/01/2014	7.733.831	1.314.558	135.232	1.449.790	(20.365.313)	8.879.612	(11.485.701)	(2.302.080)
Patrimonio inicial reexpresado	7.733.831	1.314.558	135.232	1.449.790	(20.365.313)	8.879.612	(11.485.701)	(2.302.080)
Cambios en el patrimonio								
Resultado Integral								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-		1.750.355	1.750.355	1.750.355
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios,	-	101.717	(49.320)	52.397		(52.397)	(52.397)	0
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	101.717	(49.320)	52.397		1.697.958	1.697.958	1.750.355
Saldo final ejercicio anterior 31/12/2014	7.733.831	1.416.275	85.912	1.502.187	(20.365.313)	10.577.570	(9.787.743)	(551.725)

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.


SANTIAGO SALAZAR
Representante Legal


YANIRA CRUZ BEJARANO
Contador Público
Tarjeta profesional No. 94995-T


SANDRA M. GUTIÉRREZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No.171393-T
(Ver mi opinión adjunta)
Designada por Deloitte & Touche Ltda.

ALIANSA LUD EPS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO
Por el Período de Nueve Meses Terminado el 30 de Septiembre de 2015
y de 2014
(Expresados en miles de pesos Colombianos)

	30/09/2015	30/09/2014
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	52.837.614	58.279.937
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(51.684.405)	(58.589.772)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	1.153.209	(309.835)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	8.237	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	8.237	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	1.161.446	(309.835)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	3.463.523	425.005
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4.624.969	115.170

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.


 SANTIAGO SALAZAR
 Representante Legal


 YANIRA CRUZ BEJARANO
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 94995-T


 SANDRA M. GUTIÉRREZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No.171393-T
 (Ver mi opinión adjunta)
 Designada por Deloitte & Touche Ltda.

III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIO

Nota 1. INFORMACION GENERAL

Aliansalud Entidad Promotora de Salud S.A., empresa constituida por escritura pública No. 4195, de la Notaria 64 de Bogotá, con fecha 30 de diciembre de 2002, en virtud de la escisión de la sociedad Colmédica Medicina Prepagada S.A., mediante la cual se transfiere parte de su patrimonio y se constituye la sociedad Colmédica Entidad Promotora de Salud S.A.. Debidamente autorizada por la Superintendencia Nacional de Salud bajo número de Resolución 2368 del 27 de diciembre de 2002, es una sociedad de naturaleza anónima domiciliada en Bogotá, D.C., cuya operación técnica, financiera y comercial se lleva a cabo en la ciudad de Bogotá. Según escritura pública No. 1478 de la Notaría 39 de Bogotá del 19 de mayo de 2010, inscrita el 26 de mayo de 2010 ante la Cámara de Comercio, la compañía cambió de razón social de Colmédica Entidad Promotora de Salud S.A. a Aliansalud Entidad Promotora de Salud S.A.

Su objeto social comprende todas las actividades propias de una Entidad Promotora de Salud, como la afiliación y el registro de los afiliados y del recaudo de sus cotizaciones, por delegación del Fondo de Solidaridad y Garantía (antes Fosyga), el cual a partir de 2012 es Consorcio SAYP. Su función principal radica en organizar y garantizar, directa o indirectamente, la prestación del plan de salud obligatorio a los afiliados dentro de los términos previstos en la Ley.

De acuerdo con la Resolución 001006 del 17 de junio de 2015 de la Superintendencia Nacional de Salud, se fijó la capacidad de afiliación de Aliansalud EPS S.A. para Bogotá DC en 240.000 afiliados.

La duración de la Compañía está contemplada hasta el 23 de agosto de 2079.

La principal área de negocio es el de Aseguramiento en salud, con la administración de riesgos en salud, la protección de la comunidad afiliada, que garantiza la aplicación de la normatividad definida para el funcionamiento de Aliansalud EPS como entidad promotora de salud.

El principal accionista es Banmédica S.A. quien tiene una participación accionaria del 76,29%.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros se detallan a continuación:

2.1. Período Cubierto

De acuerdo con la Asamblea de Accionistas de fecha 23 de septiembre de 2015, a partir de septiembre de 2015 se emitirán estados financieros con una periodicidad trimestral.

La generación de estados financieros tiene efecto en las siguientes partidas:

- Ganancia neta: Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, ya que refleja las cifras del estado de resultados por un periodo de 9 meses.
- Flujo de efectivo: Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, ya que refleja las cifras del estado de flujo de efectivo por un periodo de 9 meses.

La razón por la cual se generan estados financieros, es para que cuando se considere necesario, en Aliansalud se puedan capitalizar las utilidades del ejercicio, que le permitan cumplir con las Condiciones de habilitación financiera y de solvencia que establece el Decreto 2702 de 2014.

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de situación financiera: Al 30 de septiembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014.

Estados de Resultados Integrales por Función: Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2015 y de 2014.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Al 30 de septiembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014.

Estado de Flujo de Efectivo Directo: Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2015 y de 2014.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros, son preparados en concordancia con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y atendiendo la normatividad vigente en Colombia establecida en la Ley 1314 del 2009 y Decretos 2784 y 3024 de 2013. Las NIIF comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a las interpretaciones (CINIIF, interpretaciones de las NIIF; y SIC, interpretaciones de las NIC). Los mismos serán elaborados sobre la base del costo histórico, el cual es modificado por el valor razonable de los activos financieros.

El 13 de julio de 2009, el gobierno nacional expidió Ley 1314, por el cual se regula los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de la información en Colombia, que conformen un sistema único y homogéneo de alta calidad, comprensible y de forzosa observancia. Esta ley aplica a todas las personas naturales y jurídicas que, de acuerdo con la norma, estén obligadas a llevar contabilidad.

Ley 1314 de 2009 fue reglamentada mediante los Decretos 2706 y 2784 de 2012. De los cuales el Decreto 2784 de 2012 expedido por los Ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo, define los preparadores de información que conforman el Grupo 1, establece el marco técnico normativo y fija el cronograma para el proceso de convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En adelante en este documento haremos referencias a estas normas con las siglas NIF, de acuerdo con de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Aliansalud Entidad Promotora de Salud S.A., cumple con los parámetros para clasificarla como grupo 1, por poseer activos superiores a 30,000 SMLMV, un número de empleados mayor a 200 y ser subordinada de una Compañía extranjera que aplica NIIF. En tal sentido, deben emitir sus primeros estados financieros preparados bajo NIF con corte al 31 de diciembre de 2015, considerando las NIIF emitidas por el IASB hasta el año 2012. Normas que se encuentran en el Anexo del Decreto 2784 de 2012, el cual fue modificado por el Decreto 3023 emitido en diciembre de 2013, para incluir las enmiendas emitidas por el IASB durante todo el año 2012 y que fueron publicadas en español en agosto de 2013.

La fecha de transición del Grupo es el 1 de enero de 2014, la fecha de adopción de las NIIF para la Sociedad corresponde al 1 de enero de 2015.

Los estados financieros adjuntos son los primeros estados financieros que Aliansalud EPS S.A. presenta conforme a las NIF. En la Nota 23 se incluye la conciliación del patrimonio y del resultado integral total al 1 de enero de 2014 y 31 de diciembre de 2014.

Para efectos de presentación de estos estados financieros de acuerdo con las NIF aplicadas en Colombia, se consideró como fecha de transición el 01/01/2014, con objeto de preparar los primeros estados financieros al 31/12/2014. Conforme a esto la información contenida y que se refiere al año 2014 se presenta solo para efectos comparativos en el año 2015.

Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características del activo

o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características al valorar el activo o pasivo a la fecha de medición

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIF, requiere que la Gerencia use ciertos estimados contables y aplique su juicio en la aplicación de las políticas contables. Las principales estimaciones efectuadas por la Gerencia, se describen más adelante y se refieren, entre otros, al reconocimiento de pasivos de servicios de salud, la provisión para cuentas de dudoso recaudo, la depreciación de equipo, la medición de pasivos de beneficios a empleados, y la determinación del impuesto sobre la renta corriente y diferido.

2.3 Responsabilidad de la Información y Estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que conoce la información contenida en estos estados financieros y se declara responsable respecto de la información incorporada en los mismos, así como de la aplicación de los principios y criterios, incluidos en las Normas de Información Financiera aplicadas en Colombia según lo establecido en la normatividad mencionada en numeral 2.2 de la Nota 2.

Para la elaboración de estos estados financieros, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos, costos y compromisos que figura registrados en ellos. Las estimaciones están basados en el mejor saber y entender de la administración teniendo en cuenta su experiencia y otros factores relevantes. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones realizadas se refieren básicamente a:

- Deterioro
- Costos Médicos
- Vida útil estimada para equipos
- Valor activos y pasivos
- Contingencias probables
- Impuesto a las Ganancias
- Provisión servicios

2.4 Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros de la Compañía son preparados y presentados en Pesos Colombianos, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en miles de Pesos Colombianos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

La determinación de la moneda funcional requiere el análisis de los hechos que se consideran factores primarios, en donde se determina la moneda del entorno

económico principal en el que opera la entidad, en donde influyen principalmente los precios de venta de los servicios que presta y si el resultado no es concluyente, se realiza un análisis más extenso que involucra otros factores y el juicio profesional.

2.5 Nueva normatividad

El Consejo Emisor de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) ha promulgado una serie de nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y modificaciones a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), cuyo detalle y fechas de entrada en vigor es como sigue:

A continuación se presenta una lista de las modificaciones a las NIIF y la nueva interpretación que son obligatorias y se encuentran vigentes para los períodos contables que comienzan el 1ro de enero de 2014 o posteriores, pero no fueron relevantes para la operación de la Compañía:

- Modificación a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 Entidades de Inversión;
- Modificaciones a la NIC 32 Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros;
- Modificaciones a la NIC 36 Revelaciones del Importe Recuperable para Activos no financieros;
- Modificaciones a la NIC 39 Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura y
- CINIIF 21 Gravámenes.

Las siguientes son las NIIF nuevas y revisadas que no entran en vigencia de manera obligatoria (pero que permiten aplicación anticipada) para el año terminado el 31 de diciembre de 2014.

- NIIF 9 Instrumentos Financieros;
- NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas;
- NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes;
- Modificaciones a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos;
- Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 38 Clarificación de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización;
- Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41 Agricultura: Plantas Productoras;
- Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados;
- Mejoras anuales al ciclo de las NIIF 2010-2012 y
- Mejoras anuales al ciclo de las NIIF 2011-2013.

Los estados financieros por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014 han sido reclasificados en ciertos rubros para conformar su presentación con la utilizada en 2015.

2.6 Equipos

Los equipos se valúan al costo histórico menos la depreciación y cualquier pérdida por deterioro de valor reconocido. El costo histórico de los equipos incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos.

Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen dentro de "otras ganancias / (pérdidas) - neto" en el estado de resultados.

Se dará de baja una partida clasificada como equipo al momento de su disposición o cuando ya no se espera que surjan beneficios económicos futuros del uso continuado del activo. La ganancia o pérdida que surja del retiro o desincorporación de un activo de equipo es calculada como la diferencia entre las ganancias por ventas y el importe en libros del activo, y reconocida en ganancias o pérdidas.

La depreciación es calculada linealmente durante los años de vida útil técnica estimada de los activos así:

<u>Activo</u>	<u>Tiempo estimado</u>
Equipos	5 a 10 años

Las estimaciones sobre las vidas útiles y método de depreciación es revisado al final de cada periodo de reporte para evaluar posibles cambios significativos a las expectativas previas o en el patrón de consumo de los beneficios económicos relacionados a estos activos, incorporando de forma prospectiva el efecto de cualquier cambio a estas estimados contra la ganancia o pérdida en el periodo en el que se realizan.

2.7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros no corrientes

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos

de efectivo identificables por separado, los cuales se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al VDT y los riesgos específicos del activo. Los activos no financieros que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

2.8 Instrumentos financieros

Los Instrumentos financieros se clasifican en:

- Activos Financieros
- Pasivos Financieros
- Activos No Financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en ganancias o pérdidas.

2.8.1 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican de acuerdo con el propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Activos financieros al valor razonable con ajuste a resultados,
- Deudores por cobrar y préstamos, y
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Activos financieros al valor razonable con ajuste a resultados

La Compañía clasifica en este grupo las inversiones que mantiene al valor razonable para ser negociados.

Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los activos en esta categoría se clasifican como activos financieros corrientes.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando se convierte en parte obligada según la normatividad vigente. Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Los saldos de las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal, el cual es similar a su valor presente, neto de la provisión efectuada para el deterioro de su valor. El saldo de la provisión para el deterioro del valor de las cuentas por cobrar es establecido por la Gerencia cuando se considera que existe evidencia objetiva para no recaudar los montos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

- La Administración evaluará el estado total de las cuentas por cobrar al Fosyga de acuerdo con la estadística de pagos.

El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados en el rubro de "gastos operacionales".

La recuperación posterior de montos previamente castigados en el periodo se reconoce con crédito a la cuenta de "gastos administrativos" en el estado de resultados.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento corresponden a activos financieros no derivados con vencimientos y pagos fijos o determinables que la gerencia de la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiera un monto más que insignificante de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, toda la categoría se afectaría y los elementos no vendidos tendrían que reclasificarse a la categoría de activos financieros al valor razonable a través del estado de resultados. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se muestran como activos no corrientes, excepto por aquellos cuyos vencimientos son menores de 12 meses contados desde la fecha del período de reporte y que se clasifican como activos corrientes.

2.8.2 Pasivos financieros

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios de salud y administrativos que se han adquirido de los proveedores y prestadores de servicios de salud en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo cuando el pago es superior a un año.

2.9 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo son reconocidos en el balance a su costo y corresponden al efectivo en caja y bancos, y las inversiones de alta liquidez con vencimiento inferior a tres meses. El efectivo en bancos se presenta neto de sobregiros bancarios en el balance.

2.10 Capital Social

El capital social está representado por acciones ordinarias de una sola clase y un voto por acción.

2.11 Dividendos

Conforme a lo dispuesto en la norma que rige las Sociedades Anónimas, la Sociedad distribuye dividendos de acuerdo con las disposiciones de la Asamblea de Accionistas y considerando las utilidades de cada ejercicio.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sociedad se reconocen como un pasivo en los estados financieros en el ejercicio en que son declarados y aprobados por los accionistas de la Sociedad.

2.12 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El impuesto corriente a cargo de Aliansalud en un periodo contable comprende el gasto por concepto de impuesto sobre la renta corriente y diferido y se mide de acuerdo con las normas tributarias vigentes en Colombia a la fecha de cierre del periodo gravable, usando la tasa de impuesto aplicable según la normatividad, que para el año 2015 será del 25%. Así mismo la tasa del Impuesto de Renta para la Equidad CREE cuya tasa para el 2015 es de 9% y teniendo en cuenta que las utilidades del periodo superan el monto de los \$800 millones de pesos, se aplicará igualmente una sobretasa del 5% sobre las utilidades. El impuesto sobre la renta es aquel que se genera, una vez deducido del resultado contable todas aquellas partidas conciliatorias de ingresos y gastos a la luz del estatuto tributario, el

impuesto sobre las ganancias ocasionales es aquel que se causa de conformidad con lo indicado en la normatividad fiscal, el impuesto a la renta para la equidad y su sobretasa, son aquellos calculados de conformidad con las normas tributarias establecidas para el efecto. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Aliansalud debe reconocer los impuestos sobre la renta diferidos de acuerdo con la NIC 12, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros multiplicadas por la tasa esperada para el momento en que se revierta la diferencia para determinar el impuesto diferido activo / pasivo. Los impuestos sobre la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se presentan por separado y se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

2.13 Provisiones corrientes y no corrientes por beneficios a empleados

Bonificaciones

Se reconoce un pasivo y un gasto por bonificaciones. Se reconoce una provisión mensual cuando está obligado contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida que espera liquidar totalmente antes de los 12 meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestados los servicios.

Quinquenios

Se otorga a los empleados ciertos beneficios a largo plazo como bonificaciones de antigüedad, denominadas quinquenios. El pasivo reconocido en el balance respecto de estos beneficios es el valor presente de la obligación prestacional definida a la

fecha del balance, calculada anualmente usando el método de crédito unitario proyectado y tasa de interés de bonos del Gobierno Colombiano de largo plazo. Para las ganancias y pérdidas actuariales, se tiene como política que los costos de servicios pasados y cambios en las asunciones actuariales se reconocen en resultados.

Los pasivos reconocidos, con respecto a otros beneficios a los empleados a largo plazo, se miden al valor de las futuras salidas en efectivo estimadas que realizará la Compañía con relación a los servicios prestados por los empleados hasta la fecha sobre la que se informa tales como beneficios de medicina prepagada y las primas de servicios.

2.14 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Provisiones para demandas legales

Las provisiones para demandas legales se reconocen cuando:

- Tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados.
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y el importe se ha estimado de forma fiable.

Existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones por demandas legales se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Provisiones de servicios médicos e incapacidades

Se constituyen provisiones de costo médico de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2702 de 2014 y la Resolución 4175 de 2014:

- Reserva de obligaciones pendientes y conocidas: Está conformada por las obligaciones conocidas no liquidadas y las obligaciones liquidadas pendientes de pago.

- Las obligaciones Conocidas no liquidadas están constituidas por la reserva técnica de servicios autorizados, la reserva técnica de capitación y la reserva técnica de incapacidades pendientes conocidas.
- Las obligaciones liquidadas pendientes de pago, están conformadas por la reserva técnica de obligaciones pendientes y conocidas liquidadas pendientes de pago de servicios e incapacidades y la reserva de glosas.
- Reserva de obligaciones pendientes aún no conocidas: Está conformada por la Reserva Técnica de incapacidades y servicios no conocidos.
- La reserva técnica de servicios autorizados se constituye con base en todas las autorizaciones no cobradas de 12 meses.
- La reserva técnica de servicios autorizados, se constituye con base en el modelo de tarifas vigentes y en algunos casos, promedios definidos con base en información histórica de costo radicado.
- Para los servicios con marca de recobros se aplica un porcentaje del valor para constituir la correspondiente reserva, teniendo en cuenta que dichos servicios se proyectan con un recobro posterior. La reserva no incluye el valor de los copagos, cuotas moderadoras y acortamientos.
- La reserva de cápita se constituye con base en el valor de la liquidación inicial del mes, emitida a los prestadores bajo el esquema de contratación por capitación.
- Las reservas de eventos pendientes no conocidos se calcula aplicando la metodología de triángulos.

De acuerdo con la Resolución 412 de 2015, la metodología de cálculo de reservas técnicas debe ser aprobada por la Superintendencia de Salud, dicha aprobación se obtuvo de acuerdo con el documento de referencia 2-2015-0602289 y se ajusta a lo indicado en NIC 37 sobre provisiones.

Las siguientes provisiones no se encuentran establecidas por la resolución 412, sin embargo, la compañía teniendo en cuenta las cesiones de usuarios realizadas, así como el promedio de los usuarios cuyos costos médicos superan los 100 millones mensuales, considero estimar los siguientes provisiones adicionales de acuerdo a los siguientes criterios:

- La reserva para cubrir el costo médico de los usuarios cesionados se calcula de acuerdo con lo siguiente:
 - a. Se toma la base de costo médico generado con posterioridad a la cesión, de los usuarios cedidos a otras EPS.

- b. Mediante una línea de tendencia exponencial se establece el periodo a proyectar
 - c. Se proyecta para cada cesión el costo médico esperado en el periodo establecido, considerando el promedio de los costos recibidos en los últimos 6 meses, teniendo en cuenta los periodos más estables.
 - d. Con el costo medio ponderado por usuario se establece el costo esperado de la última cesión, la cual se efectuó en el mes de julio de 2015.
- La reserva de alto costo se calcula de acuerdo a lo siguiente:
- a. Se proyectan los usuarios a cierre de año teniendo en cuenta un porcentaje de disminución correspondiente a los usuarios cesionados
 - b. Se proyecta el costo médico esperado teniendo en cuenta un costo por usuario de \$100 millones de pesos.
 - c. El costo médico esperado se disminuye con el costo recibido durante el año de usuarios con facturación superior a \$100 millones de pesos.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de las mismas.

Pensiones

Para los planes de contribución definida, la Compañía paga contribuciones de manera obligatoria contractual a planes de seguros administrados pública o privadamente. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que estas contribuciones han sido pagadas. Las contribuciones se reconocen como gasto por beneficios de los empleados a su vencimiento.

Pasivos contingentes

Cuando exista una obligación posible que surja de hechos pasados o del presente que pueda o no exigir una salida de recursos económicos, Aliansalud lo revelará en sus estados financieros.

Activos contingentes

Aliansalud lo revelará como un activo contingente solo cuando la entrada de beneficios económicos es probable.

2.15 Clasificación de saldos en Corrientes y No Corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes los con vencimiento igual o inferior a doce meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese ejercicio.

2.16 Reconocimiento de Ingresos

Aliansalud genera los siguientes ingresos los cuales se reconocen de acuerdo con lo establecido en NIC 18:

- Ingresos generados en el proceso de Compensación.

Compensaciones de Cotizaciones Recibidas de Afiliados (POS), el ingreso por unidad de pago por capitación (UPC) es la suma que reconoce el Sistema General de Seguridad Social para garantizar la prestación del Plan Obligatorio de Salud (POS) a cada uno de sus afiliados. Esta suma es determinada por el Consejo Nacional de Seguridad Social en Salud, para períodos anuales, por grupos etarios (clasificación de personas por sexo y edad), géneros y zonas geográficas; su reconocimiento se hace por períodos mensuales, es decir un doceavo por mes.

Las unidades de pago por capitación (UPC) de los cotizantes y beneficiarios se reconocen por cada uno de ellos, siempre que las cotizaciones correspondientes se incluyan igualmente en la compensación.

El proceso de compensación se realiza cuando los aportes de los cotizantes son efectivamente recaudados (es decir, sobre aquellas cotizaciones cuya disponibilidad no está sujeta a confirmación de terceros) y se determinan los ingresos para la Compañía, de acuerdo con el grupo etario.

Los recursos de la cotización se distribuyen de la siguiente forma, teniendo en cuenta el ingreso base de cotización:

	2015	2014
Contribución de solidaridad	1,50%	1,50%
Promoción de la salud	0,30%	0,30%
Incapacidad por enfermedad general	0,30%	0,29%
Unidad de pago por capitación	10,40%	10,41%
Porcentaje aportado	12,5%	12,5%

- Recobros

Los recobros son solicitudes radicadas ante el Ministerio de la Protección Social o del Fosyga, por los procedimientos no contemplados en el Plan Obligatorio de Salud (No Pos), los cuales se miden por el valor razonable. Aliansalud reconoce estos recobros cuando se identifican facturas de servicios médicos (No Pos) que

cumplen con los requisitos establecidos para ser recobrados al Fosyga como menor valor del costo médico causado contra una cuenta por cobrar.

La medición fiable del recobro y la certeza de la recuperabilidad de la cartera se genera cuando en el reconocimiento del menor valor del costo, se incorpora el porcentaje estadístico de aprobación y pago de las facturas radicadas al Fosyga en el año inmediatamente anterior.

- Copagos y cuotas moderadoras

Los ingresos por copagos y cuotas moderadoras se registran como ingresos en el momento de la contraprestación de un servicio médico.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

NOTA 3. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La Sociedad enfrenta riesgos inherentes a la actividad que desarrolla en el mercado, como son los cambios en los marcos regulatorios y sensibilidad ante cambios en la actividad económica.

Las principales situaciones de riesgo a que está expuesta la Sociedad son:

3.1. Exposición ante cambios en el marco regulatorio y legal

El mercado está constantemente siendo monitoreado tanto por el Ministerio de la Protección Social, como la Superintendencia Nacional de Salud quien estudia la normativa y marco regulatorio de estos sectores, sus políticas de negocio y el desempeño de sus resultados, lo que genera incertidumbre en las perspectivas del negocio, así como los cambios en leyes y reglamentos que afectan la industria y sus negocios.

3.2. Sensibilidad ante cambios en la actividad económica

Este mercado en general presenta una baja exposición al ciclo económico. El aumento en el desempleo podría afectar las recaudaciones del sector.

3.3. Riesgo Financiero

Los ingresos y costos se encuentran estructurados fundamentalmente en pesos colombianos.

En atención a lo anterior, el área de finanzas coordina y controla la estructura financiera con el objetivo de prevenir y mitigar los principales riesgos financieros.

3.4. Riesgo de moneda

La sociedad opera principalmente en pesos colombianos.

3.5. Riesgo de tipo de cambio

Al cierre del ejercicio, la Sociedad no posee saldos en monedas distintas de la funcional, por lo que no hay exposición al riesgo de tipo de cambio.

3.6. Riesgo de Tasa de Interés

Al cierre del ejercicio, la Sociedad no posee saldos de deuda, por lo que no hay exposición significativa al riesgo de tipo de tasa de interés.

3.7. Riesgo de Liquidez y Estructura de Pasivos Financieros

El riesgo de liquidez es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando los excedentes de caja diarios y de esa manera asegurar el cumplimiento de los compromisos en el momento de su vencimiento.

Los indicadores de liquidez al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

Índice	30/09/2015	31/12/2014	01/01/2014
Razón de liquidez	0,90	0,83	0,85
Razón ácida	0,90	0,83	0,85
Razón de endeudamiento	0,96	1,00	1,02

Dado lo anterior, se puede concluir que la Sociedad cuenta con los flujos financieros necesarios para cubrir sus compromisos con los prestadores de salud.

La Sociedad diariamente actualiza sus proyecciones de flujos de caja, y recurrentemente efectúa un análisis de la situación financiera, del entorno económico y análisis del mercado de deuda con el objeto de, en caso de requerirlo, contratar financiación a plazos que sean coherentes con la capacidad de generación de flujos del negocio en que participa la Sociedad. Sin perjuicio de lo anterior, cuenta con líneas bancarias de corto plazo aprobadas, que permiten reducir ostensiblemente el riesgo de liquidez.

Es importante mencionar que se maneja una posición neta de fondos en efectivo y efectivo equivalente que le permiten cumplir adecuadamente el pago de sus compromisos financieros con los prestadores de salud. Asimismo, no mantiene pasivos de corto o largo plazo con entidades financieras.

3.8 Situación financiera y negocio en marcha

Como consecuencia de la convergencia hacia las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NIF), la Compañía, tal como se indica en la Nota 23, en su balance de apertura al 1 de enero de 2014 registró ajustes que disminuyeron su patrimonio en \$20.365.314, por tal razón al 30 de setiembre de 2015 la compañía se encuentra en causal de disolución técnica.

La Compañía debe cumplir con las condiciones financieras y de solvencia establecidas en el Decreto 2702 de 2014, en cuanto a:

- Capital mínimo: Las Entidades deberán cumplir y acreditar ante la Superintendencia de Salud, el monto del capital mínimo establecido.
- Patrimonio Técnico: Comprende la suma del capital primario y el capital secundario calculados de acuerdo con lo establecido en la norma. La Sociedad deberá acreditar un monto superior al nivel del patrimonio adecuado
- Patrimonio adecuado: Corresponde al 8% de los ingresos operacionales percibidos en los últimos 12 meses, considerando la relación existente entre costos y gastos relacionados con los siniestros relativos a la atención de la cobertura del riesgo en salud.
- Reservas técnicas: La Sociedad tiene la obligación de calcular, constituir y mantener actualizadas mensualmente las reservas técnicas para obligaciones pendientes y otras reservas.
- Inversión de las reservas técnicas: La Sociedad deberá mantener inversiones del 100% del saldo de las reservas técnicas del mes calendario inmediatamente anterior, de acuerdo con el régimen y plazo establecido en la norma.

Dando cumplimiento a lo establecido en el Decreto 2702 de 2014, los cálculos de las condiciones de habilitación financiera y de solvencia al 30 de septiembre de 2015 son los siguientes:

3.8.1 Cálculo capital mínimo

Capital Mínimo	30/09/2015
Capital suscrito y pagado	16.577.218
Reservas patrimoniales	1.500.421
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	1.735.949
Pérdidas en ejercicios anteriores	(20.365.314)
Total capital mínimo	(551.726)
Capital mínimo requerido según Decreto	10.110.000
Insuficiencia de capital mínimo	(10.661.726)

3.8.2 Cálculo patrimonio adecuado

Patrimonio Adecuado		30/09/2015
Patrimonio adecuado		16.936.647
Capital Primario		(12.318.613)
Capital Secundario		-
Total Patrimonio Técnico		(12.318.613)
Insuficiencia Patrimonio Adecuado		(29.255.260)

3.8.3 Cálculo Reservas técnicas e Inversión de las Reservas Técnicas

Régimen de Inversiones		30/09/2015
Reservas Técnicas		33.621.893
Inversiones		35.238.282
Suficiencia Régimen de Inversiones		1.616.389

La norma contempla que las entidades habilitadas para operar el aseguramiento en salud y no cumplan con los requisitos financieros y de solvencia, los deberán cumplir progresivamente dentro de los 7 años partir de diciembre de 2014, en todo caso al final del primer año de este plazo deberá haber cubierto al menos el 10% del defecto, al término del segundo año el 20%, al término del tercer año el 30%, al término del cuarto año el 50%, al término del quinto año el 70%, al término del sexto año el 90% y al final del séptimo año el 100%.

La Superintendencia de Salud estableció que con los cálculos de las condiciones de habilitación financiera y de solvencia al 30 de junio de 2015 haría la medición para el cumplimiento de los requisitos dentro de los plazos establecidos en el Decreto 2702; mediante Acta de fecha 20 de agosto de 2015 se validaron los cálculos y valores a la fecha indicada, de acuerdo con lo siguiente:

Capital Mínimo:

Capital Mínimo		30/06/2015
Capital suscrito y pagado		16.577.218
Reservas patrimoniales		1.500.421
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores		1.735.949
Pérdidas en ejercicios anteriores		(20.365.314)
Total capital mínimo		(551.726)
Capital mínimo requerido según Decreto		10.110.000
Insuficiencia de capital mínimo		(10.661.726)

Capitalización requerida de acuerdo con el plazo establecido para cumplimiento de Capital Mínimo:

Periodo	Capitalización Requerida
Año 2015 (10%)	1.066.272
Año 2016 (20%)	1.066.272
Año 2017 (30%)	1.066.272
Año 2018 (50%)	2.132.545
Año 2019 (70%)	2.132.545
Año 2020 (90%)	2.132.545
Año 2021 (100%)	1.066.274

Patrimonio Adecuado

Patrimonio Adecuado	30/06/2015
Patrimonio adecuado	17.279.830
Capital Primario	(12.886.384)
Capital Secundario	-
Total Patrimonio Técnico	(12.886.384)
Insuficiencia Patrimonio Adecuado	(30.166.214)

Capitalización requerida de acuerdo con el plazo establecido para cumplimiento de Patrimonio Adecuado:

Periodo	Capitalización Requerida
Año 2015 (10%)	3.016.621
Año 2016 (20%)	3.016.621
Año 2017 (30%)	3.016.621
Año 2018 (50%)	6.033.243
Año 2019 (70%)	6.033.243
Año 2020 (90%)	6.033.243
Año 2021 (100%)	3.016.622

Reservas técnicas e inversión de las reservas técnicas

Régimen de Inversiones	30/06/2015
Reservas Técnicas	36.414.476
Inversiones	33.554.635
Insuficiencia Régimen de Inversiones	(2.859.841)

Capitalización requerida de acuerdo con el plazo establecido para cumplimiento de Régimen de Inversiones:

Periodo	Inversión requerida
Año 2015 (10%)	285.984
Año 2016 (20%)	285.984
Año 2017 (30%)	285.984
Año 2018 (50%)	571.968
Año 2019 (70%)	571.968
Año 2020 (90%)	571.968
Año 2021 (100%)	285.985

De acuerdo con lo anterior, se observa que dando cumplimiento al Patrimonio Técnico requerido y Patrimonio Adecuado en cada uno de los 7 períodos anuales futuros, se cubre el patrimonio requerido como Capital Mínimo y corresponden a los planes de la administración para solventar las pérdidas acumuladas.

No existen riesgos de estructura de pasivos ya que la Compañía no presenta pasivos financieros.

3.9 Riesgo de Crédito

La Sociedad mantiene cuentas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que representan aproximadamente el 12% del total de activos. Para las cotizaciones de la entidad, la cartera es gestionada por un área de cobranzas interna de la Compañía. Cuando se trata de Compañías en convenio, la Sociedad tiene contratado un servicio de cobranza externa, quién informa periódicamente a la gerencia los resultados de su gestión.

El principal deudor de Aliansalud es el Fosyga, debido al servicio de salud que ofrece la E.P.S., se presentan situaciones en las cuales debe cubrir procedimientos no contemplados en el Plan Obligatorio de Salud y que se cobran directamente al Estado a través del Ministerio de la Protección Social o del Fosyga, el cual a partir de 2012 es Consorcio SAYP; adicionalmente recobra, a las Administradoras de Riesgos Laborales, los servicios médicos atendidos por el plan obligatorio de salud, que corresponden a accidentes de trabajo.

El reconocimiento económico solicitado por los aportantes de las licencias de maternidad, paternidad y descanso remunerado por aborto están a cargo de Aliansalud EPS, quien posteriormente recobra al Consorcio SAYP.

El siguiente cuadro muestra la rotación de cuentas por cobrar, la cual es de aproximadamente 7 meses de ingresos:

Conceptos	30/09/2015	31/12/2014
Ingresos Recobros CTC y Tutelas (Últimos 12 meses)	47.732.540	57.773.348
Deudores Comerciales CTC y Tutelas Bruto	32.800.331	28.639.766
Rotación Cuentas por Cobrar (En meses)	7,72	7,50

La Sociedad ha determinado que la incobrabilidad de los deudores comerciales al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, ascienden a \$27.858.833 y \$23.345.738, respectivamente, y cuyo efecto se encuentra incorporado en los estados de situación financiera.

Por último es importante señalar que la Sociedad cuenta con mecanismos de control interno, controles de gestión de riesgos, controles de gestión económico financiero, para asegurar que las operaciones se realicen en concordancia con las políticas, normas y procedimientos establecidos.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo		30/09/2015	31/12/2014	1/01/2014
Efectivo				
Efectivo en caja		-	12.224	9.469
Saldos en bancos		4.624.969	3.451.299	415.536
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo		4.624.969	3.463.523	425.005

El efectivo y equivalentes de efectivo no tiene restricciones de disponibilidad.

NOTA 5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los otros activos financieros, corrientes y no corrientes está conformado por:

Otros Activos Financieros	30/09/2015		31/12/2014		01/01/2014	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
Garantía Aliansalud (Colombia)	14.737.588	-	25.053.980	-	21.184.437	-
TIPS					985.850	
CDTS	27.864.894	-	15.089.357	-	28.631.581	-
Encargo fiduciario	42.107	-	365.669	-	1.165.768	-
Títulos garantizados (TES)	104.699	-	108.513	-	2.834.990	-
Gastos pagados por Anticipado (Seguros)	-	2.787	-	-	-	1.792
Total Otros Activos Financieros	42.749.288	2.787	40.617.519	-	54.802.626	1.792

Los activos financieros corrientes incluyen principalmente títulos de renta fija. Estos activos se registran a valor razonable y a costo amortizado los que se registran al vencimiento, son mantenidos para tener liquidez y rentabilidad. Los títulos que se contabilizan al valor de mercado, se registran a su valor bursátil al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de cierre del balance, los activos financieros corrientes que se clasifican en esta categoría no cuentan con el fin de ser instrumentos de cobertura ya que no existe incertidumbre alguna sobre su pasivo subyacente, por lo que estos instrumentos están obedeciendo más bien a una estrategia de gestión estructural del riesgo de liquidez implícito en las operaciones de la empresa.

Los Títulos de Deuda Pública (TES), Certificados de Depósito a Término (CDTS), Títulos Hipotecarios (TIPS), Encargos Fiduciarios y otras inversiones, se registran a valor razonable con efecto en resultados.

El efectivo y equivalente de efectivo restringido correspondiente a las cotizaciones relacionadas con el Sistema General de Seguridad Social en Salud que no han presentado el proceso de compensación se registran en el activo corriente separadas de las cuentas propias, estos recursos líquidos se encuentran clasificados como garantía.

NOTA 6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de este rubro es la siguiente:

	Saldos al					
	30/09/2015		31/12/2014		01/01/2014	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
Otros Activos No Financieros	-	215.936	69.406	336.196	-	1.004.504

NOTA 7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

7.1. La composición de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Bruto	30/09/2015	Saldos al	
		31/12/2014	01/01/2014
Deudores Comerciales, Bruto	12.144.892	14.970.228	17.530.606
Otras Cuentas por Cobrar, Bruto	1.999.493	1.779.814	436.878
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Bruto	14.144.385	16.750.042	17.967.484

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto	30/09/2015	Saldos al	
		31/12/2014	01/01/2014
Deudores Comerciales, Neto	9.682.841	10.432.949	13.682.404
Otras Cuentas por Cobrar, Neto	1.905.820	1.779.814	436.878
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto	11.588.661	12.212.763	14.119.282

Deterioro	30/09/2015	Saldos al	
		31/12/2014	01/01/2014
Deudores Comerciales, Neto	2.462.051	4.376.627	3.848.202
Otras Cuentas por Cobrar, Neto	93.673	160.652	-
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto	2.555.724	4.537.279	3.848.202

Los plazos de vencimiento de los deudores y otras cuentas por cobrar netos vencidos son los siguientes:

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto	Saldo al	
	30/09/2015	31/12/2014
Con vencimiento menor de tres meses	5.702.296	5.525.775
Con vencimiento entre tres y seis meses	557.637	432.202
Con vencimiento entre seis y doce meses	1.131.638	1.655.192
Con vencimiento mayor a doce meses	1.638.131	377.145
Total Deudores Comerciales Vencido	9.029.702	7.990.314

Los plazos de vencimiento de los deudores y otras cuentas por cobrar netos por vencer corrientes y no corrientes son los siguientes:

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Vigente, Neto	Saldo al	
	30/09/2015	31/12/2014
Cartera Vigente (vencimiento menor de tres meses)	2.558.959	4.222.449
Total	2.558.959	4.222.449

Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se incluyen dentro de Activos Corrientes, excepto aquellos activos con vencimiento mayor a 12 meses. Los deudores comerciales representan derechos exigibles para Aliansalud que tienen origen en el giro normal del negocio, llamándose normal al giro comercial, actividad u objeto social de la explotación. Las otras cuentas por cobrar corresponden a las cuentas por cobrar que provienen de anticipos, servicios o préstamos fuera del giro normal del negocio.

7.2 Estratificación de la Cartera Corriente

La estratificación de la cartera al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

30/09/2015		Cartera al Día	Morosidad 1-30 días	Morosidad 61-90 días	Morosidad 121-150 días	Morosidad 151-180 días	Morosidad 181-210 días	Morosidad 211-250 días	Morosidad 251-365 días	Morosidad mayor a 365 días	Total
Deudores Comerciales, Bruto		561.899	4.946.652	441.663	213.456	223.642	134.501	118.115	2.903.705	1.784.526	12.144.890
Otras Cuentas por Cobrar, Bruto		1.997.060	-	-	-	-	-	-	-	2.433	1.999.493
Provisión de Deterioro (menos)		-	(19.128)	(78.134)	(42.811)	(62.929)	(39.018)	(49.010)	(1.936.655)	(148.828)	(2.555.722)
Total Neto		2.558.959	4.927.524	363.529	170.645	160.713	95.483	69.105	967.050	1.638.131	11.588.661

30/09/2015		Cartera al Día	Morosidad 1-30 días	Morosidad 61-90 días	Morosidad 121-150 días	Morosidad 151-180 días	Morosidad 181-210 días	Morosidad 211-250 días	Morosidad 251-365 días	Morosidad mayor a 365 días	Total
Número clientes cartera no repactada	Nº	49	5	4	3	4	3	3	5	5	90
Cartera no repactada bruta	\$	2.558.959	4.946.652	441.663	213.456	223.642	134.501	118.115	2.903.705	1.786.961	14.144.385
Total Cartera Bruta		2.558.959	4.946.652	441.663	213.456	223.642	134.501	118.115	2.903.705	1.786.961	14.144.385

31/12/2014		Cartera al Día	Morosidad 1-30 días	Morosidad 61-90 días	Morosidad 121-150 días	Morosidad 151-180 días	Morosidad 181-210 días	Morosidad 211-250 días	Morosidad 251-365 días	Morosidad mayor a 365 días	Total
Deudores Comerciales, Bruto		2.455.188	1.804.692	3.475.474	461.987	131.692	356.373	308.387	4.504.166	580.337	14.970.228
Otras Cuentas por Cobrar, Bruto		1.767.261	-	-	-	-	-	-	-	12.553	1.779.814
Provisión de Deterioro (menos)		-	(57.876)	(145.582)	(283.670)	(58.558)	(212.704)	(249.935)	(3.051.095)	(215.745)	(4.537.279)
Total Neto		4.222.449	1.746.816	3.329.892	178.317	73.134	143.669	58.452	1.453.071	377.145	12.212.763

31/12/2014		Cartera al Día	Morosidad 1-30 días	Morosidad 61-90 días	Morosidad 121-150 días	Morosidad 151-180 días	Morosidad 181-210 días	Morosidad 211-250 días	Morosidad 251-365 días	Morosidad mayor a 365 días	Total
Número clientes cartera no repactada	Nº	51	4	1	3	3	3	1	4	3	80
Cartera no repactada bruta	\$	4.222.449	1.804.692	3.475.474	461.987	131.692	356.373	308.387	4.504.166	592.890	16.750.042
Total Cartera Bruta		4.222.449	1.804.692	3.475.474	461.987	131.692	356.373	308.387	4.504.166	592.890	16.750.042

NOTA 8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La composición de los saldos con partes relacionadas es la siguiente:

8.1. Cuentas por cobrar a empresas relacionadas, corriente

Empresa relacionada	Saldos al		
	30/09/2015	31/12/2014	01/01/2014
COLMEDICA S.A.	-	-	932.878
	-	-	932.878

8.2. Cuentas por pagar a empresas relacionadas, corriente

Empresa relacionada	Saldos al		
	30/09/2015	31/12/2014	01/01/2014
ADMINISTRADORA DEL COUNTRY S.A.	285.482	282.135	203.577
CLINICA PALERMO	32.750	10.638	67.917
COLMEDICA S.A.	292.712	3.150	-
FUNDACION ABOD SHAI0	1.262.339	1.178.281	2.767.075
PATRIMONIO AUTONOMO CLINICA LA COLINA	8.668	74.922	-
UNIDAD MEDICA Y DIAGNOSTICO S.A.	1.224.963	965.467	490.677
	3.106.914	2.514.593	3.529.246

Las entidades relacionadas corresponden a proveedores cuyos saldos por pagar son transacciones del periodo pactadas a corto plazo.

8.3 Transacciones con empresas relacionadas

Las transacciones con empresas relacionadas se realizan de acuerdo a condiciones normales de mercado.

Empresa reportante de la Transacción	Empresa relacionada de la Transacción	Naturaleza de la relación	Descripción de la Transacción	Efecto en Resultado 30/09/2015	Efecto en Resultado 30/09/2014
ALIANSA SALUD E.P.S.	ADMINISTRADORA DEL COUNTRY S.A.	ASOCIADA	COSTO MÉDICO	2.643.166	-
ALIANSA SALUD E.P.S.	CLINICA PALERMO	ACCIONISTA	COSTO MÉDICO	223.101	-
ALIANSA SALUD E.P.S.	PATRIMONIO AUTONOMO CLINICA LA COLINA	ASOCIADA	COSTO MÉDICO	809.488	-
ALIANSA SALUD E.P.S.	FUNDACION ABOD SHAIO	ACCIONISTA	COSTO MÉDICO	9.775.400	-
ALIANSA SALUD E.P.S.	UNIDAD MEDICA Y DIAGNOSTICO S.A.	ASOCIADA	COSTO MÉDICO	277.056	-
ALIANSA SALUD E.P.S.	ADMINISTRADORA DEL COUNTRY S.A.	ASOCIADA	COSTO MÉDICO	-	2.631.939
ALIANSA SALUD E.P.S.	CLINICA PALERMO	ACCIONISTA	COSTO MÉDICO	-	383.877
ALIANSA SALUD E.P.S.	PATRIMONIO AUTONOMO CLINICA LA COLINA	ASOCIADA	COSTO MÉDICO	-	964.221
ALIANSA SALUD E.P.S.	FUNDACION ABOD SHAIO	ACCIONISTA	COSTO MÉDICO	-	8.017.416
ALIANSA SALUD E.P.S.	UNIDAD MEDICA Y DIAGNOSTICO S.A.	ASOCIADA	COSTO MEDICO Y OTROS	-	492.384
				13.728.211	12.489.837

8.4 Remuneraciones a la Gerencia

No se efectuaron pagos a la Junta Directiva, Comité de Presidencia y Gerencias y Direcciones claves de la Sociedad al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

NOTA 9. EQUIPOS

9.1 Composición de equipos:

Clases de Propiedades, Planta y Equipo Bruto	30/09/2015	31/12/2014	01/01/2014
Planta y Equipo, bruto	3.821	43.691	45.713
Equipamiento de Tecnologías de la Información, bruto	6.206	6.879	8.573
Total	10.027	50.570	54.286

Clases de Propiedades, Planta y Equipo Neto	30/09/2015	31/12/2014	01/01/2014
Planta y Equipo, neto	1.348	23.776	28.131
Equipamiento de Tecnologías de la Información, neto	-	-	767
Total	1.348	23.776	28.898

Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Propiedades, Planta Y Equipo, Total	30/09/2015	31/12/2014	01/01/2014
Planta y Equipo	(2.473)	(19.915)	(17.582)
Equipamiento de Tecnologías de la Información	(6.206)	(6.879)	(7.806)
Total	(8.679)	(26.794)	(25.388)

9.2 Vidas útiles técnicas:

Método Utilizado para la Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo (Vida)	Tasa Mínima	Tasa Máxima
Planta y Equipo	5	10
Equipamiento de Tecnologías de la Información	5	10

9.3 Reconciliación de cambios en equipos:

Movimiento Año 2015	Planta y Equipos Neto	Equipamiento Tecnologías de la Inform., Neto	Propiedades Planta y Equipo, Neto
Saldo Inicial al 01 de enero de 2015	23.776	0	23.776
Retiros	(19.784)	-	(19.784)
Gastos por depreciación	(2.644)	-	(2.644)
Total movimientos	(22.428)	-	(22.428)
Saldo Final al 30 de septiembre de 2015	1.348	0	1.348

Movimiento Año 2014	Planta y Equipos Neto	Equipamiento Tecnologías de la Inform., Neto	Propiedades Planta y Equipo, Neto
Saldo Inicial al 01 de enero de 2014	28.131	767	28.898
Retiros	(92)	-	(92)
Gastos por depreciación	(4.926)	(103)	(5.029)
Otros incrementos (decrementos)	663	(664)	(1)
Total movimientos	(4.355)	(767)	(5.122)
Saldo Final al 31 Diciembre 2014	23.776	0	23.776

NOTA 10. IMPUESTOS, IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LAS GANANCIAS

10.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes.

	30/09/2015	31/12/2014	01/01/2014
Activos por Impuestos Corrientes	Corriente	Corriente	Corriente
Impuesto por Recuperar Ejercicio Anterior	-	492.444	300.511
Total	-	492.444	300.511

	30/09/2015	31/12/2014	01/01/2014
Pasivos por Impuestos Corrientes	Corriente	Corriente	Corriente
	M\$	M\$	M\$
I.V.A. (Débito Fiscal)	4	38	118
Impuesto a la Renta por Pagar	859.635	-	1.159.872
Impuesto Cree por Pagar	637.764	-	-
Otros Impuestos por Pagar	203.189	272.969	754.584
Total	1.700.592	273.007	1.914.574

10.2 Activos y pasivos por impuestos diferidos.

Activos por impuestos diferidos	30/09/2015	31/12/2014	01/01/2014
Relativos a clientes	9.890.710	9.590.044	8.302.989
Relativos a diferidos	326	349	29.167
Relativos a Propiedades, Plantas y Equipos	4.426	-	-
Relativos a provisiones	-	-	-
Relativos a cuentas por pagar proveedores	295.827	1.052.403	917.479
Relativos a Impuestos	-	743	2.720
Relativos a gasto de empleados	4.536	4.536	3.954
Relativos a Inversiones	5.805	21.965	221.724
Relativos a reservas	1.049.426	1.214.069	1.118.163
Relativos a contingencias	534.774	534.774	466.213
Relativos a otros	307.540	-	-
Total	12.093.371	12.418.882	11.062.410

Pasivos por impuestos diferidos	30/09/2015	31/12/2014	01/01/2014
Relativos a depreciaciones	17.433	-	-
Relativos a clientes	-	-	-
Relativos a Propiedades, Plantas y Equipos	-	8.744	9.212
Relativos a otros	391.757	158.185	341.531
Total	409.190	166.929	350.743

10.3 Movimientos de impuesto diferido del estado de situación financiera.

Movimientos de Activos por impuestos diferidos	30/09/2015	31/12/2014	01/01/2014
Saldo Inicial de activos por impuestos diferidos	12.418.882	11.062.410	-
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos reconocidos como resultados	(325.511)	1.356.472	-
Impuestos diferidos relacionados con partidas acreditadas (cargadas) directamente a patrimonio	-	-	11.062.410
Saldo final de activos por impuestos diferidos	12.093.371	12.418.882	11.062.410

Movimientos de Pasivos por impuestos diferidos	30/09/2015	31/12/2014	01/01/2014
Saldo Inicial de pasivos por impuestos diferidos	166.929	350.743	-
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos reconocidos como resultados	242.261	(183.814)	-
Impuestos diferidos relacionados con partidas acreditadas (cargadas) directamente a patrimonio	-	-	350.743
Saldo final de pasivos por impuestos diferidos	409.190	166.929	350.743

10.4 Resultado por impuestos a las ganancias.

(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	30/09/2015
Gasto (ingreso) por impuesto corriente	2.223.586
Ajustes por impuestos corrientes de períodos anteriores	(211.758)
(Gasto) por impuestos corrientes, Neto total	2.011.828
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias- Activos financieros (Inversiones)	16.160
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias- Deterioro	(300.666)
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias- Equipo	4.263
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias- Otros activos no financieros	23
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias- Otros Activos	(73.970)
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias- Pasivos financieros (cuentas por pagar comerciales)	1.970.644
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias- Beneficios a empleados y cuentas por pagar (Laborales)	744
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias- Obligaciones Pendientes	(1.049.427)
(Gasto) ingreso por impuestos diferido, Neto total	567.772
(Gasto) ingreso por impuestos a las ganancias	2.579.600

(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	30/09/2015	30/09/2014
Gasto (ingreso) por impuesto corriente	2.223.586	-
Ajustes por impuestos corrientes de períodos anteriores	(211.758)	-
(Gasto) por impuestos corrientes, Neto total	2.011.828	-
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con el creación y reversión de diferencias temporarias	567.772	-
(Gasto) ingreso por impuestos diferido, Neto total	567.772	-
(Gasto) ingreso por impuestos a las ganancias	2.579.600	-

10.5 Conciliación de la tasa efectiva.

Conciliación de la Ganancia Contable multiplicada por las tasas impositivas aplicables	30/09/2015
Ganancia contable, antes de impuesto	6.449.085
Total del gasto (ingreso) por impuestos a la tasa impositiva aplicable	2.011.828
Otros efectos fiscales por conciliación entre la ganancia y gasto por impuestos (ingreso)	567.772
Total de gasto (ingreso) por impuestos	2.579.600
Cálculo tasa efectiva	40,00%

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente:

Rubros	30/09/2015	31/12/2014	01/01/2014
	Corriente	Corriente	Corriente
Costo Médico por pagar	12.260.686	14.692.545	19.496.348
Cheques caducos	161.664	250.027	326.242
Remuneraciones y retenciones por pagar	934.770	600.280	3.014.120
Provisiões laborales / beneficios	89.435	-	-
Otras cuentas por pagar	14.701.998	24.761.997	28.185.699
Total	28.148.553	40.304.849	51.022.409

Los principales proveedores que conforman el saldo del rubro "Otras cuentas por pagar" corresponden a: cotizaciones pendientes por compensar de la EPS y los proveedores de servicios administrativos.

Detalle "Otras cuentas por pagar"	30/09/2015	31/12/2014	01/01/2014
	Corriente	Corriente	Corriente
Proveedor mantención edificios y equipos	8.131	8.131	8.131
Proveedor servicios básicos y aseo	838.263	1.027.368	1.674.589
Proveedor de servicios computacionales	109.319	144.570	193.385
Proveedor de servicios de publicidad	342	25.157	21.387
Proveedor de asesorías	130.993	17.976	154.435
Cuentas por pagar al sistema	13.142.959	23.277.011	22.485.310
Capitación	296.746	86.537	3.441.183
Arriendo de edificio, locales, otros	-	-	1.491
Proveedor Servicios Seguros	175.245	175.247	205.788
Total	14.701.998	24.761.997	28.185.699

El plazo promedio de pago a los proveedores se encuentra en un rango de 30 a 60 días y no devengan intereses.

NOTA 12. OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO Y LARGO PLAZO

El detalle de este rubro es el siguiente:

Provisiones	30/09/2015		31/12/2014		01/01/2014	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
Reserva servicios de salud pendientes y conocidas	22.908.804	-	22.715.117	-	22.248.806	-
Reserva de servicios no conocidos	-	3.145	-	10.711	-	4.702
Reserva procesos jurídicos	1.371.216	-	1.371.216	-	1.371.216	-
Reserva incapacidades por enfermedad general conocidas	1.984.823	-	608.703	-	2.316.814	-
Otras Reservas	4.714.716	1.418.284	-	-	-	-
Reserva incapacidades por enfermedad general no conocidas	-	1.676.729	-	1.705.304	-	1.705.304
Total Provisiones	30.979.559	3.098.158	24.695.036	1.716.015	25.936.836	1.710.006

Detalle Reservas de servicios de salud pendientes y conocidas	30/09/2015		31/12/2014		01/01/2014	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
Reserva Técnica de servicios autorizados	18.492.106	-	17.413.814	-	16.966.167	-
Reserva Técnica de capitación	2.364.134	-	2.602.834	-	2.584.170	-
Reserva Técnica de glosas	2.052.564	-	2.698.469	-	2.698.469	-
Total	22.908.804	-	22.715.117	-	22.248.806	-

Movimiento de Reservas de servicios de salud pendientes y conocidas	30/09/2015		31/12/2014		01/01/2014	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
Saldo Inicial	24.695.036	1.716.015	25.936.836	1.710.006	18.578.437	1.710.006
Incrementos y Decrementos	6.284.523	1.382.143	(1.241.800)	6.009	7.358.399	-
Saldo Final	30.979.559	3.098.158	24.695.036	1.716.015	25.936.836	1.710.006

La descripción, objetivo y cálculo de las provisiones detalladas se incluye en nota 2.13

NOTA 13. PATRIMONIO NETO

13.1 Capital suscrito y pagado.

Al 30 de septiembre de 2015 el capital social autorizado, suscrito y pagado asciende a \$16.577.218 y al 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014 a \$7.733.831.

13.2 Acciones.

Al 30 de septiembre de 2015 está representado en 86.755.608 acciones, al 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014 en 40.474.417 acciones.

13.3 Dividendos.

Para los resultados del ejercicio de los años 2013 y 2014, las utilidades distribuibles no fueron sujetas de dividendo, lo anterior con el fin de cumplir con los requisitos de habilitación financiera.

La Asamblea de Accionistas en reunión celebrada con fecha 3 de marzo de 2014 según acta No. 24, acordó dejar las utilidades del ejercicio del año 2013 en la cuenta de "utilidades de ejercicios anteriores".

La Asamblea de Accionistas en reunión celebrada con fecha 18 de marzo de 2015 según acta No. 25, acordó dejar las utilidades del ejercicio del año 2014 en la cuenta de "utilidades de ejercicios anteriores, y a su vez aprobó la capitalización de \$8.843.387 que se encontraban acumulados en la cuenta "utilidades de ejercicios anteriores".

NOTA 14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

14.1 Ingresos ordinarios.

Detalle de Ingresos de Actividades Ordinarias	01-01-2015 30-09-2015	01-01-2014 30-09-2014
Ingresos por Cotizaciones de Salud	152.510.167	160.309.443
Cuotas Moderadoras	4.485.070	5.081.062
Recobros Otros	756.872	822.743
Otros	1.397.626	1.711.104
Total	159.149.735	167.924.352

Detalle "Otros"	01-01-2015 30-09-2015	01-01-2014 30-09-2014
Copagos	1.397.626	1.707.869
Duplicado Carné	-	3.235
Total	1.397.626	1.711.104

14.2 Otros ingresos por función.

Detalle de Otros Ingresos	01-01-2015 30-09-2015	01-01-2014 30-09-2014
Recuperación de Gastos	3.867.027	2.428.918
Dividendos Recibidos	-	-
Utilidad en Venta de Propiedad, Planta y Equipo	1.599	235
Otros	376	1.555
Total	3.869.002	2.430.708

NOTA 15. COMPOSICION DE CUENTAS DE RESULTADOS RELEVANTES

El siguiente es el detalle de los principales costos y gastos de la Sociedad (Gasto por Servicios de salud, gastos de administración y otros gastos por función):

Costos por Naturaleza informados en el Estado de Resultados	01-01-2015 30-09-2015 M\$	01-01-2014 01-01-2014 M\$
Costo de Ventas	153.229.284	170.294.614
Gastos de Administración	3.219.795	4.172.620
Otros Gastos, Por Función	229.354	347.760
Total Costos por Naturaleza	156.678.433	174.814.994

Detalle Gastos de Administración	01-01-2015 30-09-2015	01-01-2014 30-09-2014
Gastos del Personal	1.163.989	1.535.395
Otros Costos de Servicios	1.047.767	1.015.542
Depreciaciones y Amortizaciones	2.632	3.752
Gastos de Publicidad, Publicaciones, Promoción	13.134	20.672
Deudas Incobrables, Deterioro, Castigos	61	878.157
Otros Impuestos, Contribuciones, Patentes	196.996	196.936
Asesorías	605.408	514.011
Contribuciones y Afiliaciones	175.500	-
Seguros	14.306	8.155
Total	3.219.793	4.172.620

Detalle Otros Gastos, por Función	01-01-2015 30-09-2015	01-01-2014 30-09-2014
Pérdida en Venta de Propiedad, Planta y Equipo (Activo Fijo)	11.895	92
Costas y procesos judiciales	48.000	84.120
Diversos	169.459	263.548
Total	229.354	347.760

NOTA 16. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición de esta cuenta es la siguiente:

Resultado financiero	01-01-2015 30-09-2015	01-01-2014 30-09-2014
Ingresos financieros		
Intereses	\$ 1.035.529	\$ 2.971.687
Total Ingresos financieros	1.035.529	2.971.687
Gastos financieros		
Gastos bancarios	\$ 926.651	\$ 2.729.870
Total Gastos financieros	926.651	2.729.870

NOTA 17. GANANCIA POR ACCION

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas de la Sociedad entre el promedio de las acciones comunes en circulación en el año, excluyendo, de existir, las acciones comunes readquiridas por la Sociedad.

Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción	30-09-2015	30-09-2015
Ganancia (Pérdida) atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio	3.869.584	(4.218.117)
Número de acciones	86.755.608	40.474.417
Utilidad (Pérdida) por acción	4,46%	-10,42%

No hubo pago de dividendos durante los años 2014 y 2015.

NOTA 18. CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTROS

Existen las siguientes contingencias y restricciones:

18.1 Se mantiene demandas judiciales y laborales las que a juicio de la Administración y sus asesores legales no prosperarán, por lo que no se ha constituido provisión por este concepto.

Al 31 de diciembre de 2014 la Sociedad mantiene:

18.2 Habilitación Financiera - Margen de Solvencia y Capital Mínimo Saneado.

Ver Nota 3.

18.3 Procesos Jurídicos

Se tienen procesos jurídicos de responsabilidad civil, penal y laboral de cuantías menores y mayores, sobre los cuales las posibilidades de pérdida son remotas y eventuales según la evaluación de los abogados.

18.4 Contratos de Arrendamientos

Aliansalud E.P.S. no presenta contratos de arrendamiento.

NOTA 19. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, OTROS ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y OTROS COMPROMISOS

La Compañía para dar cumplimiento al Régimen de Inversiones establecido en el Artículo 8 del Decreto 2702 de 2014, mantiene inversiones de alta liquidez y seguridad. El portafolio computable como inversión de las reservas técnicas debe corresponder a:

- Títulos de deuda pública emitidos o garantizados por la Nación o por el Banco de la República
- Títulos de renta fija emitidos, garantizados o avalados por la Superintendencia Financiera
- Depósitos a la vista en entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera

El Decreto 2702 establece los parámetros que se deben considerar para computar las inversiones.

El saldo y los conceptos de los activos comprometidos es el siguiente:

Rubro	Tipo	Activo Comprometido		
		30/09/2015	31/12/2014	01/01/2014
Bancos	Cuentas corriente y de ahorros	7.251.768	3.451.299	415.536
Inversiones	CDT	27.986.514	15.538.353	33.291.657
Total		35.238.282	18.989.652	33.707.193

NOTA 20. DISTRIBUCION DEL PERSONAL

Segmento	Profesionales y técnicos	Administrativos y otros	Total
Área Aseguradora	17	16	33
Total	17	16	33

NOTA 21. MEDIO AMBIENTE

Aliansalud por ser una sociedad de aseguramiento en salud no genera operaciones que puedan afectar el medio ambiente, razón por la cual no ha efectuado desembolsos por este motivo.

NOTA 22. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos de carácter económico-financiero ocurridos con posterioridad al 30 de septiembre de 2015 hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de octubre de 2015) que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

NOTA 23. CONCILIACIONES DEL PATRIMONIO Y DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL - TRANSICIÓN A LAS NIF

En la preparación del Estado de situación Financiera de Apertura, Aliansalud Entidad Promotora de Salud S.A. ha ajustado las cifras reportadas previamente en los estados financieros preparados de acuerdo con los PCGA colombianos al 31 de diciembre de 2013.

El estado de situación financiera de apertura (ESFA) ha sido preparado únicamente para el uso de los accionistas y administración de la Compañía, por ser el primer paso en el proceso de conversión a NIF para el año terminado al 31 de diciembre de 2015.

El ESFA ha sido preparado en concordancia con la Normas Internacionales de Información Financiera aceptadas en Colombia (NIF). Los mismos han sido elaborados sobre la base del costo histórico, el cual es modificado por el valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta.

La preparación del ESFA de conformidad con las NIF, requiere que la Gerencia use ciertos estimados contables y aplique su juicio en la aplicación de las políticas contables. Las principales estimaciones efectuadas por la Gerencia, que se describen se refieren, entre otros, al reconocimiento de la provisión para cuentas de dudoso recaudo, activos disponibles para la venta, beneficios a empleados y la determinación del impuesto sobre la renta corriente y diferido.

Las siguientes NIF han sido consideradas por la Compañía para la preparación del ESFA:

Presentación de estados financieros	NIC 1
Flujos de efectivo	NIC 7
Hechos posteriores	NIC 10
Impuesto diferido	NIC 12
Propiedades, planta y equipo	NIC 16
Arrendamientos	NIC 17
Ingresos de actividades ordinarias	NIC 18

Beneficios a empleados	NIC 19
Deterioro del valor de los activos	NIC 36
Provisiones, pasivos y activos contingentes	NIC 37
Instrumentos financieros	NIC 39
Adopción por primera vez	NIF 1
Instrumentos financieros. Revelaciones	NIF 7
Medición del valor razonable	NIF 13

1. Exenciones y excepciones aplicables bajo NIF 1

A continuación se exponen las exenciones y excepciones aplicables bajo NIF 1 en la conversión de los estados financieros bajo los PCGA colombianos a las NIF:

1.1 Exenciones voluntarias

Las exenciones voluntarias establecidas por la NIF 1 que fueron aplicadas por la Compañía son las siguientes:

- (a) Designación de instrumentos financieros previamente reconocidos – la Compañía clasificará sus instrumentos financieros en las categorías definidas por las NIF, considerando los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición.
- (b) Beneficios a los empleados – De acuerdo con esta exención, la Compañía reconoció las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas que existían en la fecha de transición contra las utilidades retenidas para todos los beneficios a empleados aplicables.

1.2 Excepciones obligatorias

Las excepciones obligatorias aplicables bajo NIF 1 fueron considerados en la conversión de los estados financieros individuales de la Compañía teniendo en cuenta lo siguiente:

- (a) Baja de activos financieros y pasivos financieros – la Compañía no identificó situaciones que impliquen diferencias en la baja de activos y pasivos financieros entre las NIF y los PCGA colombianos.
- (b) Contabilidad de coberturas – la Compañía no identificó situaciones para aplicar esta excepción.
- (c) Estimados contables – los estimados efectuados por la Compañía para el reconocimiento de provisiones bajo los PCGA colombianos son consistentes con las NIF. Excepto en el reconocimiento de las provisiones de contingencia legales, que fue recalculado para ajustarlos a NIF.
- (d) Clasificación y valoración de los activos financieros – la determinación de

activos y pasivos financieros que deben medirse al costo amortizado fue efectuada sobre la base de los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIF.

(e) Derivados implícitos – la Compañía no identificó derivados implícitos.

Los primeros estados financieros conforme a las NIF incluyen las conciliaciones y notas correspondientes que se muestran a continuación:

23.1 Conciliación del patrimonio a 1 de enero de 2014:

ALIANSAUD EPS S.A.

RESUMEN DE AJUSTES, RECLASIFICACIONES Y CONCILIACIÓN PATRIMONIAL (en miles de pesos)

AL 01 DE ENERO DE 2014

	Cifras bajo los PCGA colombianos	Total impactos de ajustes y reclasificaciones de NIIF	Cifras bajo las NIIF	Nota
ACTIVO				
Activo corriente				
Efectivo y equivalentes al efectivo	21.609.075	367	21.609.442	g
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	39.863.170	(24.811.010)	15.052.160	c -g -j-K
Activos por impuestos corrientes, corriente	1.356.377	(1.055.866)	300.511	h
Otros activos financieros corrientes	33.578.692	39.497	33.618.189	b
Otros activos no financieros corrientes	1.292.934	(1.292.934)	-	a -g
Total Activo Corriente	97.700.248	(27.119.946)	70.580.302	
Activo no corriente				
Activos por impuestos diferidos	2	11.062.408	11.062.410	e
Otros activos financieros, no corrientes	1.792	-	1.792	
Otros activos no financieros, no corrientes	-	1.004.504	1.004.504	d
Propiedades, planta y equipo	28.898	-	28.898	
Total Activo No Corriente	30.692	12.066.912	12.097.604	
Total Activo	97.730.940	(15.053.034)	82.677.906	
PASIVO				
Pasivo corriente				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	76.159.847	(21.608.276)	54.551.571	g-h -i-j
Pasivos por Impuestos, corrientes	2.759.615	(844.957)	1.914.658	f-h
Otras provisiones corrientes	1	25.936.836	25.936.836	i
Otros pasivos no financieros corrientes	504.542	-	504.542	
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	11.630	11.630	i
Total Pasivo	79.424.005	3.495.233	82.919.237	
Pasivo no corriente				
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	-	-	-	
Pasivo por impuestos diferidos	243.701	107.042	350.743	e
Otras provisiones no corrientes	-	1.710.006	1.710.006	i
Total Pasivo No Corriente	243.701	1.817.048	2.060.749	
Total Pasivo	79.667.706	5.312.281	84.979.986	
Patrimonio				
Capital emitido	7.733.831	-	7.733.831	
Ganancias acumuladas	8.879.613	(20.365.314)	(11.485.701)	Ver conciliación adjunta
Otras reservas	1.449.790	-	1.449.790	
Total Patrimonio	18.063.234	(20.365.314)	(2.302.080)	
Total pasivo Más Patrimonio	97.730.940	(15.053.033)	82.677.906	

		Nota:
Ganancias acumuladas al 1-1-2014 (PCGA anteriores)	8.879.613	
Otros activos financieros no corrientes (Diferidos)	(85.785)	a
Otros activos financieros (Inversiones)	39.496	b
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Deterioro Recobros)	(23.345.739)	c
CXC y otras cuentas por cobrar (Deterioro Licencias)	(2.339.333)	c
CXC y otras cuentas por cobrar (Deterioro Ateps)	(138.342)	c
Otros activos no financieros no corrientes	1.004.504	d
Impuesto Diferido neto	10.955.368	e
Pasivos por impuestos corrientes (Impuesto al Patrimonio)	(210.707)	f
Otros act. financieros corrientes	(52.776)	g
Provisión (reserva técnica)	(974.707)	i
Provisión (glosas)	(2.698.469)	i
Provisión (procesos incapacidades)	(2.314.007)	i
Beneficios a empleados	(11.630)	i
Provisión (procesos juridicos)	(1.371.216)	i
Pasivos financieros	165.943	j
CXC y otras cuentas por cobrar	(66.979)	j
Cuentas comerciales por cobrar (Recobros)	1.079.065	k
Ganancias acumuladas al 1-1-2014 (NIIF)	(11.485.701)	

(a) Castigo o reclasificación de cargos diferidos

En las cuentas de cargos diferidos bajo los PCGA colombianos se observaron conceptos de costos y gastos que de acuerdo con las NIF no pueden ser reconocidos como activos y en ese orden de ideas se castigaron contra la cuenta de ganancias acumuladas por valor de \$85.785.

(b) Reconocimiento de instrumentos financieros a valor razonable

De acuerdo con los PCGA colombianos el portafolio de inversión estaban registradas al costo al valor de mercado el más bajo, según las NIF se clasificaron en costo amortizado y valor razonable, con lo cual la Compañía presentó un incremento en los activos financieros de \$39.496 que se registraron contra la cuenta de ganancias acumuladas.

(c) Deterioro de cuentas por cobrar

De acuerdo con los PCGA colombianos las cuentas por cobrar se provisionaban de acuerdo con la Resolución No. 724 de 2008, en la cuales se mantenía una provisión equivalente al 100% de la cartera que superaba los 360 días, siempre y cuando no existiera ningún compromiso de pago, según las NIF se aplicó deterioro para estimar la cantidad recuperable del activo financiero, con lo cual la Compañía presentó una disminución en las cuentas por cobrar de \$25.823.414 que se castigaron contra la cuenta de ganancias acumuladas.

Adicional se reconoció en deudores comerciales la cartera de recobros al Fosyga que se encuentra demandada y de igual forma el deterioro de la misma, correspondiente a \$55.467.568.

(d) Reconocimiento de activos no financieros

De acuerdo con los PCGA colombianos las remuneraciones de personal presentadas por la afiliación de usuarios, que tienen una duración promedio de permanencia de usuarios de 6 años, son llevados al estado de resultados en el periodo en el que se genera la obligación o se paga, de acuerdo con el análisis de la gerencia la Compañía reconoció un incremento en los otros activos no financieros por \$1.004.504 que incrementó la cuenta de ganancias acumuladas.

(e) Reconocimiento de impuestos diferidos

Los ajustes y reclasificaciones efectuados para la preparación del balance de apertura y la revisión de los métodos de cálculo considerados en la determinación de los impuestos diferidos generaron un impuesto diferido neto en el balance de apertura bajo las NIF por valor de \$10.955.368 (Activo por impuesto diferido \$11.062.410 y Pasivo por impuesto diferido \$350.743), así como reversión del impuesto diferido bajo PCGA por valor de \$243.701 y el correspondiente impacto positivo en el patrimonio bajo los PCGA colombianos por el mismo valor.

(f) Reconocimiento del impuesto al patrimonio

En la definición de los saldos del balance de apertura de los pasivos por impuestos, la Compañía identificó que de acuerdo con los PCGA colombianos no se ha reconocido la totalidad del pasivo relacionado con el impuesto al patrimonio aplicable a la Compañía, lo anterior generó el reconocimiento de un pasivo por valor de \$210.707 contra las ganancias acumuladas, teniendo en cuenta que de acuerdo con las NIF esta obligación cumple con la definición de pasivo desde el 1 de enero de 2014.

(g) Reclasificación de anticipos

De acuerdo con los PCGA colombianos los anticipos a deudores varios, proveedores y prestadores médicos se reconocían como un activo corriente, de acuerdo con las NIF el valor de los anticipos por \$1.207.150 se deben incluir en cada cuenta que la origina, con lo cual la Compañía reclasificó \$1.137.178 a la cuenta de activos y pasivos financieros y \$52.776 como menor valor de la cuenta de ganancias acumuladas.

(h) Reclasificación de anticipos de impuestos

De acuerdo con los PCGA colombianos los anticipos de impuestos se reconocían como un activo corriente, de acuerdo con las NIF el valor de los anticipos de impuestos se debe compensar con el saldo de pasivos por impuestos corriente, con lo cual la Compañía reclasificó \$1.356.377.

(i) Reconocimiento de Provisiones

De acuerdo con los PCGA colombianos las provisiones de costo médico se reconocen de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Nacional de Salud, de acuerdo con las NIF se puede reconocer un pasivo en el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento y una entidad tiene una obligación presente por un suceso del pasado por lo cual la Compañía reconoció un incremento en la provisión por \$ 974.707 que disminuyó la cuenta de ganancias acumuladas.

Se reconoció pasivo por concepto de glosas por \$2.698.469, por concepto de incapacidades por \$2.314.007, por beneficios a empleados de largo plazo por valor de \$11.630, por procesos judiciales de acuerdo a su clasificación como probable por \$1.371.216, generando disminución en la cuenta de ganancias acumuladas.

(j) Reconocimiento bajo el método de interés efectivo el valor presente neto de activos financieros y pasivos financieros

De acuerdo a la definición para balance de apertura debe reconocerse el valor presente neto de activos financieros el cual ascendió a \$66.979 generando disminución en la cuenta de ganancias acumuladas y pasivos por valor de \$165.943 generando incremento en la cuenta de ganancias acumuladas.

(k) Reconocimiento cuentas corrientes comerciales

De acuerdo a la definición para balance de apertura debe reconocerse el valor de los activos cuyo valor sea altamente probable de recuperación, de acuerdo a ello se reconoció cuenta por cobrar correspondiente a recobros por valor de \$1.079.065 generando incremento en la cuenta de ganancias acumuladas.

23.2 Conciliación del resultado integral al 31 de diciembre de 2014:

	Resultado PCGA anteriores 31/12/2014	Efecto de la transición a las NIIF año 2014	Resultado NIIF 31/12/2014	Nota
Conciliación Resultado				
Ingresos ordinarios	272.864.739	(54.940.044)	217.924.695	a
Costo de Ventas	256.380.369	(40.614.907)	215.765.462	b
Ganancia Bruta	16.484.370	(14.325.138)	2.159.232	
Gastos de Administración	19.760.695	(14.767.175)	4.993.520	c
Pérdida por actividades de operación	(3.276.325)	442.037	(2.834.288)	
Ingresos financieros	4.883.271		4.883.271	
Costos financieros	1.583.851	35.001	1.618.852	d
Ganancias antes de impuestos	23.095	407.036	430.131	
Impuesto a las ganancias	8.689	(1.328.915)	(1.320.226)	e
Ganancia	14.406	1.735.950	1.750.356	

a) Ingresos Ordinarios:

Bajo PCGA se registró ingreso por recobros de tutelas y ctc que en transición se reconoció como menor valor del costo, bajo NIF se registra reclasificación como menor valor del ingreso de \$54.940.044

b) Costo de ventas:

1. Bajo PCGA se registró costo de ventas por reconocimiento de reembolso a usuarios que en adopción se registró contra patrimonio, bajo NIF se registra un

menor valor del costo de ventas de \$105.139.

2. Bajo PCGA se registró ingreso por recobros de tutelas y ctc, que en transición se reconoció como menor valor del costo, bajo NIF se registra reclasificación como menor valor del costo de ventas de \$54.940.044

3. Bajo PCGA se calculaba la provisión de acuerdo con los lineamientos de Supersalud y se registraba como un gasto administrativo, en la aplicación del modelo de deterioro de cartera de CTC y Tutelas se reclasificó en el balance de transición como un mayor valor del costo \$14.430.276

c) Gastos de Administración:

1. Bajo PCGA se calculaba la provisión de acuerdo con los lineamientos de Supersalud, en la aplicación del modelo de deterioro de cartera por licencias y ARL se presentó un menor valor de \$717.816 y 136.199, respectivamente, dichos registros se registraron como menor valor de Gastos de administración.

2. Bajo PCGA se registró como amortización del diferido que en adopción se registró contra patrimonio, bajo NIF se registra un menor valor de \$81.785, el cual fue contabilizado como menor valor de gastos de administración.

3. Bajo PCGA se calculaba la provisión de acuerdo con los lineamientos de Supersalud y se registraba como un gasto administrativo, en la aplicación del modelo de deterioro de cartera de CTC y Tutelas se reclasificó en el balance de transición como un menor valor del gasto administrativo \$14.430.276

4. Bajo NIF se realiza amortización de activos no financieros por valor de \$598.902 como menor valor del gasto administrativo.

d) Costos financieros:

Generado por la diferencia en la valuación del portafolio bajo PCGA y NIF, en donde se refleja una recuperación por valor de \$35.001, la cual es registrada como menor valor del costo financiero.

e) Impuesto a las ganancias:

Bajo NIF se calcula impuesto diferido sobre las diferencias temporarias a 31 de diciembre de 2014, liberando gasto por impuesto a las ganancias de \$1.328.915.

NOTA 24. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión el 21 de octubre de 2015 por la Junta Directiva, consecuentemente estos no reflejan los hechos ocurridos después de esa fecha y están sujetos a la aprobación de la asamblea ordinaria de accionistas de la Entidad, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles.