

MÉDICA MAGDALENA S.A.S.

NIT 860.502.092-2

Estados Financieros Años 2015 – 2014

- ❖ **Certificación Estados Financieros**
- ❖ **Dictamen del Revisor Fiscal**
- ❖ **Balance General**
- ❖ **Estado de Resultados**
- ❖ **Estado de Cambios en el Patrimonio**
- ❖ **Estados de cambios en la Situación Financiera**
- ❖ **Estado de Flujo de Efectivo**
- ❖ **Notas a los Estados Financieros**

NOTA No 1- OPERACIONES Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

- **Operaciones** - La Compañía Médica Magdalena S.A.S., fue constituida por escritura pública No. 3043, de 1 de junio de 1981, de la Notaría 9 del círculo de Bogotá. Su razón social fue Médica Magdalena Ltda., y en el mes de mayo de 2011 sufre una transformación a Sociedad por Acciones Simplificada S.A.S., quedando su nombre actual Médica Magdalena S.A.S., su objeto social principal consiste en la venta y prestación de servicios médicos, hospitalarios y demás afines con el área de la salud. En desarrollo de su objeto social podrá adquirir bienes, arrendarlos, hipotecarlos, llevar a cabo operaciones de crédito, actos jurídicos y demás clases de actos que tengan relación con las actividades que integran su objeto social.

- **Políticas Contables** - Los registros contables de la Compañía siguen las normas prescritas por los Decretos 2649 y 2650 de 1993, disposiciones de la Superintendencia Nacional de Salud y otras normas complementarias, algunas de las cuales se resumen a continuación:
 - a. **Unidad Monetaria** - De acuerdo con disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas del balance general y las cuentas del estado de resultados es el peso colombiano.

 - b. **Período Contable** – La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre.

 - c. **Reconocimiento de Ingresos** - Son reconocidos y registrados con base en los servicios prestados y facturados.

 - d. **Inversiones** – Las inversiones negociables de renta fija son registradas al costo y se valoran mediante la causación de rendimientos; las negociables de renta variable y las permanentes de no controlantes se valoran al costo.

 - e. **Deudores** – Constituidos principalmente, por entidades promotoras de salud EPS, personas naturales y jurídicas, anticipos y avances entregados a proveedores y anticipos de impuestos.

- f. **Provisión para Deudores** - Representa la cantidad estimada necesaria para suministrar una protección adecuada contra pérdidas en créditos normales, calculada bajo el método general establecido por las normas tributarias vigentes y la reglamentación establecida por la Superintendencia Nacional de Salud, al cierre de los Estados Financieros.

CLASIFICACION DE LA CARTERA	% DE PROVISION
DE 91 A 180 DIAS	5
DE 181 A 360 DIAS	10
MAS DE 361 DIAS, CON COMPROMISO DE PAGO	15
MAS DE 361 DIAS, SIN COMPROMISO DE PAGO	100
DEUDAS DE DIFICIL COBRO	100

Quando la cartera supera los 360 días de vencidas y no exista un compromiso de pago se debe provisionar el 100% sobre la misma, según la Resolución No 016887 de Diciembre 3 de 2009 emitida por la Superintendencia Nacional de Salud.

- g. **Inventarios** – Valorizados al costo histórico que no excede el valor de reposición o venta en el mercado. El costo es determinado por el método de valuación promedio ponderado y el sistema es permanente para registrar las existencias.

Con base en el vencimiento de los medicamentos y material quirúrgico se registran los retiros de inventarios.

- h. **Propiedad, Planta y Equipo** - Son registrados al costo ajustado por inflación hasta diciembre 31 de 2006, y se deprecian con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas generalmente aceptadas en Colombia, para efectos contables. Las tasas anuales de depreciación utilizadas son las siguientes:

ACTIVO	VIDA UTIL EN AÑOS	TASA
Edificios	20	5%
Equipo de Oficina, Muebles y Enseres	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Equipo de Cómputo	5	20%
Vehículos	5	20%

El costo y la depreciación de la planta y equipo vendido o retirado, son excluidos de los activos correspondientes y su utilidad o pérdida llevados a las cuentas de resultado.

Las mejoras en propiedades arrendadas se registran como gastos o costo en razón a que el término del contrato de arrendamiento es de renovación anual, con excepción de aquellas cuyo valor sea considerable las cuales se amortizaran en un periodo de dos años.

- i. **Gastos Pagados por Anticipado y Diferidos** – corresponden a erogaciones en que incurre la empresa en el desarrollo de su actividad, cuyo beneficio se recibe en varios periodos. Los cargos diferidos corresponden a costos y gastos, que benefician periodos futuros. La amortización de los pagos anticipados y cargos diferidos se efectúan en forma mensual y de acuerdo con su causación.
- j. **Obligaciones Laborales** - El pasivo corresponde a las obligaciones que la Compañía tiene por concepto de las prestaciones legales con sus empleados. La compañía tiene vinculado un (1) empleado en el régimen anterior a la ley 50 de 1990, para efectos del cálculo de las cesantías e intereses sobre cesantías.
- k. **Ingresos y Gastos** – Estos se causan mensualmente con base en los servicios prestados y recibidos. Cuando se reciben cuotas anticipadamente se registran como anticipos recibidos de clientes, los cuales se causan en el momento que se preste el servicio correspondiente.
- l. **Provisión para Impuesto de Renta** - La Compañía determina la provisión para el impuesto sobre la renta con base en la utilidad gravable estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos, definida para el año gravable 2015 en el 25%, de conformidad con la Ley 1607 de 2012.

El Congreso de la República expidió la ley de reforma tributaria No 1739 en diciembre 23 de 2014, donde modifica la tarifa nominal del impuesto sobre la renta para la Equidad CREE dejándola de manera permanente en el 9% a partir del periodo gravable 2016 y creando una sobretasa del CREE para aquellos contribuyentes que registren una utilidad gravable que exceda de ochocientos millones de pesos (\$800.000.000) mcte, cuyas tarifas son 5% para año 2015, 6% año 2016, 8% para el 2017 y para el año 218 el 9%.

- m. **Renta Presuntiva** – Esta se calcula sobre el patrimonio líquido a diciembre 31 del año inmediatamente anterior al gravable, aplicando la tarifa del 3% como lo define la legislación tributaria vigente.
- n. **Utilidad (Pérdida) Neta por acción** - Es determinada con base en el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio.
- o. **Estimados Contables** - La preparación de estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados requiere que la Gerencia haga algunas estimaciones y asunciones que afectan los montos de los activos, los pasivos y los montos de ingresos y gastos.
- p. **Cuentas de Orden** – Incluyen los derechos y responsabilidades contingentes; los activos fijos cuya vida útil ya ha finalizado y continúan prestando servicios a la clínica son retirados del activo y se presentan en cuentas de orden.

NOTA No 2- DISPONIBLE

DESCRIPCION	2015	2014
CAJA GENERAL	17.190.085	7.183.046
CAJA MENOR	3.500.000	3.500.000
BANCOS CUENTAS CORRIENTES		
BTA S.TERESITA CTA 07705827-9	-	276.537
BTA S.TERESITA CTA 07722867-4	114.570.104	-
BTA S.TERESITA CTA 07726574-2	100.013.174	268
OCCIDENTE CTA 200115418-8	54.051	54.051
DAVIVIENDA CTA 001082870184	53.059	53.059

BANCOOMEVA CTA 0512009866066	892.818	168.739.056
BTA S.TERESITA CTA 07739952-5	200.000	-
BANCOS CUENTAS DE AHORRO		
BTA S.TERESITA CTA 07710744-9	1.701.140.237	777.607.462
TOTAL	\$ 1.937.613.528	\$ 957.413.479

- ✓ Se encuentran registrados los valores que tiene el ente económico y que son de inmediata liquidez. Las cuentas bancarias se encuentran conciliadas y no existen restricciones sobre los saldos del disponible al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

NOTA No 3- INVERSIONES

DESCRIPCION	2015	2014
INVERSIONES		
ACCIONES	3.137.967	3.137.967
APORTES	4.276.262	3.828.789
TOTAL	\$ 7.414.229	\$ 6.966.756

- ✓ Las inversiones a diciembre 31 de 2015 corresponden a 15.689.834 acciones de COOMEVA, con valor nominal de \$0.20.
- ✓ Los aportes son valores que se cancelan mensualmente a COOMEVA, con base en el certificado expedido por la cooperativa y corresponden principalmente a la afiliación de la sociedad a dicha institución.

NOTA No 4- DEUDORES

La Superintendencia Nacional de Salud, en el mes de julio expidió la resolución No 001121 de 2013, en la cual efectuó cambios en la estructura del plan de cuentas, reestructurando la presentación de las cuentas por cobrar de las instituciones prestadoras de salud, como se relaciona a continuación:

1- Clientes:

DESCRIPCION	2015	2014
CLIENTES NACIONALES FACTURACION NO RADICADA	1.345.161.273	1.344.890.287
CLIENTES NACIONALES FACTURACION RADICADA	7.529.596.274	6.244.327.245
CLIENTES NACIONALES FACTURACION RADICADA GLOSADA SUBSANABLE	857.538.749	1.272.669.843
CLIENTES NACIONALES FACTURACION RADICADA CONCILIADA	-	27.888.930
CLIENTES NACIONALES GIRO ABONO A CARTERA PENDIENTES DE APLICAR	(948.580.314)	(340.633.272)
DEUDAS DE DIFICIL COBRO	67.860.875	67.860.875
PROVISION DEUDORES	(498.070.005)	(405.312.063)
TOTAL	\$ 8.353.506.852	\$ 8.211.691.845

El grupo de clientes nacionales facturación no radicada, corresponde a servicios prestados cuyas facturas no quedaron radicadas ante las entidades correspondientes, como se indica a continuación:

DESCRIPCION	2015	2014
CLIENTES NACIONALES FACTURACION NO RADICADA		
E.P.S. CONTRIBUTIVO	1.135.836.091	1.120.237.149
E.P.S. SUBSIDIADO	209.325.182	224.653.138
Sub Total	\$ 1.345.161.273	\$ 1.344.890.287

E.P.S. CONTRIBUTIVO: Compensar E.P.S \$ 180.357.616; Coomeva E.P.S \$58.435.962; Nueva E.P.S \$ 895.563.853 y Saludcoop E.P.E \$1.478.660.

E.P.S. SUBSIDIADO: E.P.S. Convida \$ 209.325.182.

- El grupo de clientes nacionales facturación radicada tenemos:

DESCRIPCION	2015	2014
CLIENTES NACIONALES FACTURACION RADICADA		
E.P.S. CONTRIBUTIVO	6.518.194.999	5.684.909.015
E.P.S. SUBSIDIADO	1.000.993.842	546.698.064
I.P.S	1.664.933	982.101
PARTICULARES - PERSONAS NATURALES	7.045.249	4.391.429
PARTICULARES - PERSONAS JURIDICAS	1.697.251	7.346.636
Sub Total	\$ 7.529.596.274	\$ 6.244.327.245

E.P.S. CONTRIBUTIVO: Las más representativas son, Coomeva E.P.S. \$500.042.922; Compensar E.P.S \$547.117.447; Nueva E.P.S \$5.423.865.934; Salud Vida \$ 28.676.826; Sanitas EPS \$14.724.559, otras por valor de \$3.767.311.

E.P.S. SUBSIDIADO: E.P.S. Convida \$1000.892.837 y Capital Salud \$ 101.005.

I.P.S.: Asistencia Científica \$ 1.664.933.

PARTICULARES PERSONAS NATURALES: Corresponden a servicios prestados a personas naturales, la más representativa corresponde a paciente respaldado por el Ministerio de Salud.

PARTICULARES PERSONAS JURIDICAS: La más representativa es la Universidad Cooperativa de Colombia \$ 1.213.281 y otras por \$ 483.970.

- En la facturación nacional radicada glosada subsanable tenemos:

DESCRIPCION	2015	2014
CLIENTES NACIONALES FACTURACION RADICADA GLOSADA SUBSANABLE		
E.P.S. CONTRIBUTIVO	819.322.815	819.322.815
E.P.S. SUBSIDIADO	38.215.934	453.347.028
Sub Total	\$ 857.538.749	\$ 1.272.669.843

E.P.S. CONTRIBUTIVO: Las más representativas son, Coomeva E.P.S. \$276.257.607; Nueva E.P.S \$ 512.329.946; Sanitas EPS \$ 30.735.262.

E.P.S. SUBSIDIADO: Caja de Compensación Familiar Cafam \$ 38.215.934.

- En los giros abono a cartera pendiente de aplicar se clasifica así:

DESCRIPCION	2015	2014
GIRO ABONO A CARTERA PENDIENTES DE APLICAR E.P.S. CONTRIBUTIVO	(948.580.314)	(340.633.272)
Sub Total	(\$ 948.580.314)	(\$ 340.633.272)

E.P.S. CONTRIBUTIVO: Compensar E.P.S \$ 136.863.252; Nueva E.P.S \$811.717.062.

- En deuda de difícil cobro tenemos clientes, así:

DESCRIPCION	2015	2014
DEUDAS DE DIFICIL COBRO CLIENTES	67.860.875	67.860.875
Sub Total	\$ 67.860.875	\$ 67.860.875

E.P.S. Sura \$ 23.087.334; Café Salud \$ 189.118; Saludcoop \$152.524; Humana Vivir E.P.S \$39.393.344; Cruz Blanca E.P.S \$ 5.038.555.

- La edad de la cartera se presenta de la siguiente forma:

DESCRIPCION	2015	2014
NO VENCIDAS	3.879.506.136	3.033.051.372
DE 1 A 30 DIAS	1.708.393.723	1.432.318.720
DE 31 A 60 DIAS	519.583.318	980.960.329
DE 61 A 90 DIAS	547.471.096	473.801.471
DE 91 A 180 DIAS	234.270.611	432.162.519
DE 181 A 360 DIAS	1.086.539.561	963.193.146
MAS DE 361 DIAS	875.812.414	1.301.516.351
TOTAL	\$ 8.851.576.859	\$ 8.617.003.908

- La provisión de cartera se calcula con base en el método general, teniendo en cuenta los porcentajes del 5%,10%, 15% según las edades de la misma. Adicionalmente y en cumplimiento a lo ordenado por la Superintendencia de Salud, sobre la cartera cuyo vencimiento sea superior a 360 días y no tenga compromiso de pago la provisión es el 100%, como se indica a continuación.

2015					
EDAD CARTERA	VALOR	CONCEPTO	VALOR BASE PROVISION	% PROVISION	VALOR TOTAL PROVISION
DE 91 A 180 DIAS	234.270.611	METODO GENERAL	234.270.611	5%	11.713.531
DE 181 A 360 DIAS	1.086.539.561	METODO GENERAL	1.086.539.561	10%	108.653.956
MAS 360 DIAS	875.812.414	MAS 360 DIAS CON COMPROMISO DE PAGO	586.011.641	15%	87.901.746
		MAS 360 DIAS DIFICIL COBRO	289.800.773	100%	289.800.773
2.196.622.586		TOTAL	2.196.622.586		498.070.006

- De acuerdo a la clasificación de la Superintendencia Nacional de Salud, se presenta por tercero así:

2015					
EPS	PROVISION TOTAL DEL 5%	PROVISION TOTAL DEL 10%	PROVISION TOTAL DEL 15%	PROVISION DEL 100% DEUDAS MAYORES A 360 DIAS, SIN COMPROMISO DE PAGO	TOTAL PROVISION
CAFAM CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR	-	1.732.365	-	20.876.280	22.608.645
CAFE SALUD	-	-	-	189.118	189.118
CLUB DE INGENIEROS	10.528	-	-	-	10.528
CONVIDA	2.296.021	11.594.073	-	15.370.036	29.260.129
COOMEVA EPS	570.233	21.880.440	1.932.126	-	24.382.799
CRUZ BLANCA	-	-	-	5.038.555	5.038.555
SANITAS EPS	-	521.068	-	40.249.144	40.770.212
HUMANA VIVIR EPS	-	-	-	39.393.344	39.393.344
EPS Y MEDICINA PREPAGADA SURAMERICANA SA	-	-	-	23.087.334	23.087.334
FAMISANAR	18.825	-	-	-	18.825
NUEVA ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD NUEVA EPS SA	8.817.924	72.926.010	85.969.621	112.957.230	280.670.785
PEREZ SOTO JUAN CARLOS	-	-	-	251.329	251.329
SALUD COLPATRIA SA	-	-	-	2.078.281	2.078.281
SALUD TOTAL	-	-	-	267.490	267.490
SALUD VIDA	-	-	-	28.676.826	28.676.826
SALUDCOOP EPS	-	-	-	152.525	152.525
UNIV COOPERATIVA DE COLOMBIA	-	-	-	1.213.281	1.213.281
TOTAL	11.713.531	108.653.956	87.901.746	289.800.773	498.070.006

- Los deudores diferentes a clientes nacionales se discriminan así:

DESCRIPCION	2015	2014
CUENTAS POR COBRAR A ACCIONISTAS	251.477	259.804
ANTICIPOS A PROVEEDORES	928.000	1.993.248
ANTICIPOS A CONTRATISTAS	240.414.508	23.150.000
ANTICIPO ADQUISICION DE ACTIVOS FIJOS	-	59.570.644
ANTICIPO RETENCION DE ICA	-	1.175.742
ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTIBUCIONES	6.098.418	-
CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES	1.870.129	195.160
DEUDORES VARIOS	-	2.955
TOTAL	\$ 249.562.532	\$ 86.347.553

- ✓ Los anticipos a contratista corresponden a la sociedad Nativo Tech S.A.S., quien fue la empresa seleccionada para la actualización del software y desarrollo de programa contables, financiero e historias clínicas.

NOTA No 5- INVENTARIOS

DESCRIPCION	2015	2014
INVENTARIOS MOVIBLES		
MEDICAMENTOS	132.168.742	129.374.453
MATERIALES MEDICO QUIRURGICOS	160.909.264	124.927.325
TOTAL	\$ 293.078.006	\$ 254.301.778

NOTA No 6- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

DESCRIPCION	2015	2014
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
MAQUINARIA Y EQUIPO	327.288.442	251.819.695
EQUIPO DE OFICINA	17.334.191	15.345.951
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACIÓN	86.395.719	70.957.260
MAQUINARIA Y EQUIPO MÉDICO CIENTÍFICO	1.746.584.043	1.654.552.899
EQUIPO DE HOTELERIA, RESTAURANTE Y CAFETERIA	237.060.466	230.119.786
SUB TOTAL	\$ 2.414.662.861	\$ 2.222.795.591
DEPRECIACION ACUMULADA	(1.192.898.326)	(960.744.212)
SUB TOTAL	(1.192.898.326,00)	(960.744.212,00)
TOTAL	\$ 1.221.764.535	\$ 1.262.051.379

- ✓ En el año 2015 se adquirieron activos fijos, por valor de \$218.288.103, siendo la mayor inversión la adquisición de un Ecógrafo Doppler \$74.240.000; Digitalizadora de imágenes diagnósticas \$57.670.983; Servidor hewlett packard \$14.069.798 y otros por valor de \$72.307.322 algunos de estos son incubadoras, bomba inyectora, computadores, alarma digital de gases, monitor de oxígeno, columna fija para sala de cirugía del 4to piso.

NOTA No 7 – OTROS ACTIVOS

DESCRIPCION	2015	2014
DIFERIDOS		
SEGUROS	-	833.580
REMODELACIONES Y MEJORAS A INSTALACIONES	169.361.615	-
TOTAL	\$ 169.361.615	\$ 833.580

- ✓ Estos diferidos corresponden a las adecuaciones efectuadas en el cuarto piso, donde se construyó una sala de cirugía, la amortización de la obra se hará en 2 años.

NOTA No 8 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

DESCRIPCION	2015	2014
OBLIGACIONES FINANCIERAS		
SOBREGIROS	631.402	8.970.947
PAGARES		
BANCO DE BOGOTA	47.032.765	39.304.770
BANCOOMEVA	-	38.430.627
TOTAL	\$ 47.664.167	\$ 86.706.344

- ✓ Las obligaciones financieras fueron contraídas así:
 - En el año 2015 se adquirieron nuevas obligaciones con el Banco de Bogotá por valor de \$ 1.432.228.050 y se abonó al total de las obligaciones la suma de \$1.424.500.055.
 - A Bancoomeva, se pagó en el año 2015 la suma de \$38.430.627.
 - La destinación de los recursos provistos por estos créditos fue para capital de trabajo.
 - El vencimiento de las anteriores obligaciones es a corto plazo.
 - **Garantías Otorgadas** - Los créditos otorgados se encuentran respaldadas por firmas solidarias de algunos de los accionistas de la clínica.

NOTA No 9 - PROVEEDORES

- ✓ Estas obligaciones fueron contraídas para el cumplimiento del objeto social de la compañía.

DESCRIPCION	2015	2014
PROVEEDORES		
MEDICAMENTOS Y MATERIAL QUIRÚRGICO	628.392.958	678.240.785
GASES MEDICINALES	12.104.192	14.886.450
MATERIALES PARA IMAGEONOLOGIA	510.934	-
MAQUINARIA Y EQUIPO MÉDICO CIENTÍFICO	14.213.200	65.460.518
VIVERES RANCHO Y LICORES	15.927.275	13.154.660
TOTAL	\$ 671.148.559	\$ 771.742.413

- ✓ Se establece como nuestro principal proveedor de medicamentos y material médico quirúrgico el Consorcio de Servicios Farmacéuticos.

NOTA No 10 - COSTOS Y GASTOS POR PAGAR

DESCRIPCION	2015	2014
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR		
COMISIONES	-	41.691
HONORARIOS	3.245.463.308	2.515.873.311
SERVICIOS	29.111.770	30.147.082
ARRENDAMIENTOS	18.044	3.724.200
TRANSPORTES	-	120.000
GASTOS DE REPRESENTACION Y RELACIONES PÚBLICAS	4.331.262	-
REPUESTOS Y ELEMENTOS PARA MANTENIMIENTO	3.338.617	656.733
MATERIALES Y ELEMENTOS DE CONSTRUCCIÓN	4.020.002	-
ELEMENTOS DE PAPELERIA Y ÚTILES	4.386.775	4.969.030

ELEMENTOS DE ASEO	13.103.261	14.806.580
MUSICA AMBIENTAL	115.254	111.185
MAQUINARIA Y EQUIPO	-	13.853.500
PROGRAMAS Y LICENCIAS	-	2.372.297
REEMBOLSO DE CAJA MENOR	2.305.002	-
OTROS	15.901.778	14.844.861
TOTAL	\$ 3.322.095.073	\$ 2.601.520.470

- ✓ Los costos y gastos por pagar se tienen como pasivo corriente y corresponden a deudas adquiridas para la ejecución del objeto social.
 - La cuenta de Honorarios, está compuesta principalmente por: Angiografía de Colombia con \$ 2.839.200.592, Caja de Compensación Familiar Compensar \$ 142.375.845, Fresenius Medical Care con \$ 23.200.860, Cardiomed Diagnóstico SAS \$ 24.058.985, A Medina Bernal SAS \$ 15.680.000, y otros por valor de \$ 200.947.026.
 - El valor de los servicios, está representado por: Mantenimiento \$8.275.106; Vigilancia \$12.649.260; en general \$ 8.187.404.

NOTA No 11 – DEUDAS CON SOCIOS

✓ Estas se encuentran distribuidas así:

DESCRIPCION	2015	2014
DEUDAS CON ACCIONISTAS O SOCIO DIVERSAS	465.253.816	450.388.661
DIVIDENDOS	477.622.093	74.800.000
TOTAL	\$ 942.875.909	\$ 525.188.661

- El pasivo corriente por valor de \$ 538.514.374, está compuesto por: dividendos del año 2014 por valor de \$ 477.622.093, y la compra de equipos médicos a los doctor Jaime Eduardo Franco por \$ 1.206.081 y al Dr. Luis José Andrade \$59.686.200.
- El pasivo no corriente corresponde al saldo de la liquidación de prestaciones sociales por valor de \$9.058.908, correspondiente al Dr. Eberth Betancourt (Q.E.P.D) y el acuerdo de pago por la compra de equipos médicos al Dr. Luis José Andrade, por valor de \$ 395.302.627.

NOTA No 12 – RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR

DESCRIPCION	2015	2014
RETENCION EN LA FUENTE E IMPUESTOS		
RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR A TITULO DE RENTA	89.272.519	95.495.346
AUTORETENCION DE IMPUESTO CREE	16.286.792	10.911.709
RETENCION DEL IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	3.755.046	3.878.340
TOTAL	\$ 109.314.357	\$ 110.285.395

- ✓ Estas obligaciones tributarias se encuentran al día y están sujetas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

NOTA No 13 – RETENCIONES Y APORTES DE NÓMINA

- ✓ Las retenciones y aportes de nómina se discriminan así:

DESCRIPCION	2015	2014
RETENCIONES Y APORTES DE NÓMINA		
APORTES ADMINISTRADORAS DE PENSIONES	65.185.200	61.265.800
APORTES ENTIDADES PROMOTORAS DE SALUD	22.904.896	22.413.960
APORTES ADMINISTRADORAS DE RIESGOS	9.965.200	9.383.272

FONDO DE SOLIDARIDAD Y GARANTIA	2.206.600	1.815.200
APORTES AL ICBF, SENA Y CAJAS	19.729.600	19.107.280
EMBARGOS JUDICIALES	-	56.900
LIBRANZAS	7.794.555	9.036.214
FONDO SANCIONES A EMPLEADOS	1.358.723	-
TOTAL	\$ 129.144.774	\$ 123.078.626

- ✓ Estas obligaciones se encuentran al día.
- ✓ Las libranzas se mantienen con la Caja de Compensación Familiar Compensar.

NOTA No 14 – IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

DESCRIPCION	2015	2014
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS		
DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	108.592.526	107.041.442
INDUSTRIA Y COMERCIO	383.719	116.000
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CREE	44.557.711	69.031.306
SOBRETASA AL IMPUESTO DE RENTA CREE	14.008.876	
TOTAL	\$ 167.542.832	\$ 176.188.748

- ✓ Estos valores corresponden al saldo por pagar por la vigencia fiscal de 2015, después de realizar los traslados correspondientes de las provisiones y los anticipos de impuestos por retenciones y a la sobretasa del impuesto de renta para la equidad CREE

NOTA No 15 - OBLIGACIONES LABORALES

DESCRIPCION	2015	2014
OBLIGACIONES LABORALES		
CESANTIAS RÉGIMEN TRADICIONAL LEY 50 DE 1990 Y NORMAS POSTERIORES	10.652.505	9.193.523
INTERESES/CESANTÍAS	332.304.353	289.249.103
VACACIONES CONSOLIDADAS	40.485.483	34.169.488
	253.375.772	216.587.159
TOTAL	\$ 636.818.113	\$ 549.199.273

- Las obligaciones laborales a diciembre 31 de 2015, se encuentran conciliadas.
- Existe un grupo de 210 personas que pertenecen a la Ley 50 de 1990, y el pasivo laboral asciende a \$ 624.098.873. Así mismo, existe 1 persona que pertenece al régimen laboral anterior a la Ley 50 de 1990 y su pasivo laboral asciende a la suma de \$12.719.240. Estos pasivos están considerados como un pasivo corriente.

NOTA No 16 – ANTICIPOS RECIBIDOS

DESCRIPCION	2015	2014
OTROS PASIVOS		
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS		
POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE SALUD	15.945.600	16.839.900
TOTAL	\$ 15.945.600	\$ 16.839.900

- ✓ Son dineros recibidos por copagos de los usuarios de las diferentes EPS así: Caja de Compensación Familiar Compensar \$ 1.014.500, Nueva EPS \$7.379.500; Centro de Imágenes Diagnósticas \$ 6.400.000 y otros \$ 1.151.600.

NOTA No 17 – PROVISIONES DE COSTOS Y GASTOS

DESCRIPCION	2015	2014
PARA COSTOS Y GASTOS		
CIVILES	433.009.593	500.000.000
TOTAL	\$ 433.009.593	\$ 500.000.000

- ✓ Se mantiene la provisión de contingencias civiles, teniendo en cuenta el informe presentado por la abogada de la compañía en relación con los procesos civiles que cursan en algunos juzgados en contra de la clínica.

✓

- ✓ Es de anotar que de esta provisión se destinó la suma de \$ 66.990.407 para cancelar la reserva actuarial a nombre de Elizabeth Silva, valor que fue girado directamente a Protección Fondo de Pensiones Obligatorias.

NOTA No 18 - PATRIMONIO

Capital:

El capital de la sociedad está conformado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2015	2014
CAPITAL SOCIAL		
CAPITAL AUTORIZADO	5.000.000.000	5.000.000.000
CAPITAL POR SUSCRIBIR	(2.473.710.000)	(2.473.710.000)
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	\$ 2.526.290.000	\$ 2.526.290.000

El valor nominal de la acción es de \$10.000.

- A Diciembre 31 de 2015, se mantiene el proceso de la sucesión ilíquida del Dr. Eberth Betancourt (Q.E.P.D).
- Continúa el embargo para las acciones y dividendos que figuran a nombre del Dr Miguel Álvaro Triana Mejía y el pago de sus dividendos se han venido consignando directamente al juzgado 16 de familia de Bogotá, cada vez que se han cancelado los dividendos a los otros accionistas.

Reservas y Fondos:

Reservas Obligatorias:

- ✓ Reserva Legal - Las leyes colombianas requieren que la Compañía reserve cada año el 10% de sus utilidades después de impuestos hasta completar por lo menos el 50% del capital. La ley prohíbe la distribución de esta reserva durante la existencia de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas.

Reservas Ocasiones:

- ✓ La Asamblea General de accionistas llevada a cabo el día 20 de marzo de 2015, por unanimidad aprobó aumentar las reservas ocasionales en \$ 450.773.141.
- ✓ Una vez realizada la reserva ordenada por la asamblea, el saldo de esta cuenta es de \$ 963.097.341, discriminados así:

- Para futuras capitalizaciones \$ 795.061.319 y,
- Para adquisición o reposición de propiedad planta y equipo \$ 168.036.022.

NOTA No 19 - INGRESOS OPERACIONALES

- ✓ Los ingresos operacionales obtenidos en el año 2015 son provenientes de contratos suscritos con las diferentes EPS, Personas Jurídicas, Empresas del Estado y personas naturales, en desarrollo del objeto social de la empresa.

La discriminación del total de ingresos facturados corresponde a los siguientes conceptos:

DESCRIPCION	2015	2014
INGRESOS OPERACIONALES	26.500.600.523	24.811.598.910
ANESTESIOLOGIA	262.400.158	252.780.001
HEMODINAMIA Y CARDIOLOGIA	10.084.811.471	8.842.700.810
DERECHOS DE SALA	595.700.754	569.260.252
ECOCARDIOGRAMAS	258.446.756	279.127.634
ECOGRAFIAS	69.423.652	49.006.226
ESTANCIA GENERAL	697.296.468	652.402.161
EXCEDENTES EN FACTURAS	2.601.450.657	2.611.594.175
GASES MEDICINALES	278.961.198	242.966.308
GASTROENTEROLOGIA	4.073.836	1.567.042
GINECO-OBSTETRICIA	597.789.593	576.432.315
IMAGENELOGIA	205.519.499	170.458.951
INSTRUMENTACION	402.300	685.000
INTERCONSULTA ESPECIALIZADA	13.280.147	8.742.030
INTERNISTAS	36.267.937	26.533.898
LABORATORIO CLINICO	1.009.994.125	870.990.608
LABORATORIO DE PATOLOGIA	41.233.138	38.812.889
MATERIAL QUIRURGICO	1.758.872.055	1.681.874.124
MEDICAMENTOS	3.467.774.893	3.489.819.222
MEDICINA GENERAL	60.283.691	77.380.177
NEFROLOGIA	67.731.514	29.424.630
NEUROLOGIA	98.115	392.461

OBSERVACION	2.525.140	2.123.776
PEDIATRIA	71.136.091	68.907.817
PROCEDIMIENTOS ESPECIALES	61.481.073	118.665.126
RECUPERACION	786.436	523.000
TERAPIAS	463.053	3.899.813
UNIDAD DE CUIDADOS INTENSIVOS	3.303.684.421	3.193.420.389
UNIDAD DE CUIDADOS INTERMEDIOS	948.712.352	951.108.075
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS	(944.280.060)	(487.541.522)
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS	(944.280.060)	(487.541.522)
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	\$ 25.556.320.463	\$ 24.324.057.388

✓ A continuación se refleja el % de participación de cada entidad:

VENTAS POR TERCERO AÑO 2015

TERCERO	VALOR INGRESO	%
NUEVA EMPRESA PROMOTORA DE SALUD	16.893.007.084	63,75%
COMPENSAR	4.764.507.924	17,98%
EPSS CONVIDA	2.239.405.956	8,45%
CAFAM CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR	1.386.962.238	5,23%
COOMEVA E.P.S.	1.045.934.380	3,95%
ANGIOGRAFIA DE COLOMBIA S EN C	15.584.475	0,06%
ASISTENCIA CIENTIFICA DE ALTA COMPLEJIDAD	12.542.555	0,05%
SANITAS EPS	11.191.119	0,04%
CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR DEL VALLE DEL CAUCA COMFENALCO	4.000.000	0,02%
ENTIDAD PROMOTORA DE SERVICIOS DE SALUD OCCIDENTAL SALUD SA	4.000.000	0,02%
FAMISANAR EPS	2.029.540	0,01%
SALUDCOOP E.P.S.	1.478.660	0,01%
UNIVERSIDAD COOPERATIVA DE COLOMBIA	698.320	0,00%
CLUB DE INGENIEROS	210.550	0,00%
CAPITAL SALUD EPS S SAS	101.005	0,00%
PACIENTES PARTICULARES	118.946.717	0,45%

TOTAL 26.500.600.523 100,00%

- ✓ El porcentaje de participación en las devoluciones, descuentos y rebajas durante el año 2015 está representado por;

GLOSAS	VALOR AÑO 2015	2015	2014
		% PARTICIPACION	
OTROS	4.217.427	0,66%	2,39%
COOMEVA EPS	10.008.594	1,56%	0,00%
EPSS CONVIDA	24.045.752	3,74%	0,00%
CAFAM CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR	112.813.798	17,53%	2,13%
COMPENSAR E.P.S.	89.640.384	13,93%	15,86%
NUEVA EMPRESA PROMOTORA DE SALUD			
NUEVA EPS	402.803.766	62,59%	79,62%
SUB TOTAL	643.529.721	100,00%	100,00%

DESCUENTOS COMERCIALES	VALOR AÑO 2015	2015	2014
		% PARTICIPACION	
NUEVA EMPRESA PROMOTORA DE SALUD			
NUEVA EPS	244.629.751	81,29%	0,00%
COOMEVA EPS	56.300.588	18,71%	0,00%
SUB TOTAL	300.930.339	100,00%	0,00%
TOTAL	944.460.060	100,00%	0,00%

NOTA No 20 – COSTOS OPERACIONALES DE LOS SERVICIO

- ✓ Se registra la totalidad de los costos directos necesarios para la prestación de los servicios médicos.

DESCRIPCION	2015	2014
COSTOS ADMINISTRATIVOS DES LAS UNIDADES	7.085.999.180	6.578.270.005
INSUMOS DE PACIENTES	2.025.694.445	1.662.845.393
SERVICIO DE ALIMENTO A PACIENTES	193.372.193	194.777.107
POR HONORARIOS DE LOS SERVICIOS		
ANESTESIOLOGOS	606.304.160	585.018.712
ASISTENCIALES	4.007.940	21.604.777
ASISTENCIA TECNICA BPM	18.700.000	-
CARDIOLOGIA Y HEMODINAMIA	7.039.175.907	6.760.625.660
ECOCARDIOGRAMAS - ELECTROCARDIOGRAMAS	256.431.236	274.700.989
DIALISIS	114.733.242	-
INFECTOLOGO- EPIDEMIOLOGO	20.400.000	23.300.000
GASTROENTEROLOGIA	26.433.575	-
GINECO-OBSTETRICIA	670.610.717	665.365.621
IMAGENEOLOGIA	60.707.276	50.400.000
INTERNISTAS- INTENSIVISTAS	625.216.571	640.526.238
INTERCONSULTA ESPECIALIZADA	50.000	10.509.363
LABORATORIO CLINICO	815.804.807	756.423.761
MEDICINA Y CIRUJANO GENERAL	58.785.859	101.412.207
NEUROLOGIA	18.000.000	18.000.000
NUTRICIONES PARENTERALES	57.547.377	51.885.630
OFTALMOLOGIA	1.000.000	-
PATOLOGIA	39.406.512	39.886.196
PEDIATRIA	437.415.000	344.590.800
PROCEDIMIENTOS ESPECIALES	6.390.000	57.360.800
TERAPIAS	7.677.570	10.444.192
IVA HONORARIOS DEL SERVICIO	28.714.176	-
TOTAL	\$ 20.218.577.743	\$ 18.847.947.451

- ✓ Los gastos administrativos de las unidades se distribuyen así:

DESCRIPCION	2015	2014
COSTOS ADMINISTRATIVOS DE LAS UNIDADES		
COSTOS DE PERSONAL	5.528.366.446	4.930.200.593
SERVICIOS	303.051.884	298.264.556
ARRIENDOS	483.188.683	450.511.251
DIVERSOS	409.976.736	406.232.958
MANTENIMIENTOS	61.491.353	244.451.583
DEPRECIACIONES	239.525.112	229.105.945
AMORTIZACIONES	56.453.880	-
ACTIVOS CUANTIAS MENORES	3.945.086	19.503.119
TOTAL	\$ 7.085.999.180	\$ 6.578.270.005

- ✓ Los costos por servicios están compuestos por:
- Acueducto alcantarillado y basura \$115.530.103; Energía Eléctrica \$ 122.924.448; Teléfono \$ 27.448.564; Transporte fletes y acarreos \$7.085.400; Gas natural \$12.515.296; Asistencia técnica \$ 2.324.450; esterilización y desinfección \$8.073.717; IVA de servicios \$ 6.554.506; y otros \$595.400.
- ✓ Los costos diversos corresponden a:
- Elementos de aseo y cafetería \$ 108.589.765; materiales y repuestos \$85.750.048, tela desechable \$ 109.201.685; Papelería \$ 71.335.964; Combustibles y lubricantes \$ 4.069.507; IVA de los costos diversos \$ 29.014.167; y otros por valor de \$ 2.015.600.
- ✓ Los costos por mantenimiento estuvieron representados en:
- Construcciones y edificaciones \$ 3.475.820; Maquinaria y equipo médico científico \$ 39.761.057; Maquinaria y equipo \$ 6.319.000; Acueducto Plantas y Redes Eléctricas \$ 3.771.600; Equipo de Hotelaría Restaurante y Cafetería \$ 2.465.000; IVA por costos de mantenimiento \$ 5.560.945; y otros \$ 137.931

- ✓ Las amortizaciones corresponden a la habilitación de la nueva sala de cirugía del cuarto piso.

NOTA No 21 – GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN

- ✓ Los gastos correspondientes a la ejecución de la actividad económica durante el año 2015, para efectos de presentación se agruparon como se muestra a continuación y el detalle de algunos de ellos se muestra más adelante, así:

DESCRIPCION	2015	2014
GASTOS DE PERSONAL	1.989.889.930	1.834.210.982
SERVICIOS	114.317.005	135.162.187
ARRIENDOS	87.578.175	81.822.380
DIVERSOS	101.176.125	88.159.098
IMPUESTOS	35.250.329	10.336.019
PROVISIONES	92.757.942	291.585.954
MANTENIMIENTOS	6.926.408	11.125.686
DEPRECIACIONES	16.264.582	15.441.177
AMORTIZACIONES	833.580	30.206.566
ACTIVOS CUANTIAS MENORES	2.531.083	1.995.533
HONORARIOS ADMINISTRATIVOS	235.426.844	207.195.520
TOTAL	\$ 2.682.952.003	\$ 2.707.241.102

- Los servicios están representados por:

Acueducto y Alcantarillado \$ 1.868.237; Aseo y Vigilancia \$ 74.847.696; Energía Eléctrica \$ 13.658.272; Gas Natural \$ 3.128.824; Teléfono \$ 16.145.589; IVA por servicios \$ 4.192.293 y otros \$ 476.094.

- Los gastos diversos están compuestos por:

Elementos de aseo y cafetería \$ 6.909.674; gastos de representación \$ 19.640.200; gastos legales \$ 9.125.338; materiales repuestos y accesorios \$ 4.449.617; licencias de software \$ 4.635.460; seguros \$3.614.774; transporte \$ 21.961.950; papelería \$ 20.296.038; IVA e impuesto al consumo de diversos \$ 6.688.863 y otros \$ 3.854.211.

- Los Impuestos causados en el año corresponden a:

DESCRIPCION	2015	2014
IMPUESTOS		
IMPUESTO AL PATRIMONIO	-	8.000.000
IMPUESTO A LA RIQUEZA	33.131.000	-
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	2.119.329	2.336.019
TOTAL	\$ 35.250.329	\$ 10.336.019

- ✓ Los gastos por provisiones corresponden a:

El 100% del gasto está contemplado para las deudas de difícil cobro.

- ✓ Los gastos de honorarios se discriminan así:

Revisoría Fiscal \$ 86.800.000; Auditoria Externa \$ 30.000.000; Asesoría Jurídica \$15.351.000; Asesoría Técnica \$ 77.008.683; IVA de Honorarios \$ 17.689.760 y otros \$ 8.577.401.

NOTA No 22- OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

DESCRIPCION	2015	2014
AJUSTE AL PESO	7.585	8.488
AMBULANCIAS	78.400	1.388.800
APROVECHAMIENTOS	53.408.898	53.533.400
EXCEDENTE EN PAGOS	44.632.732	43.167.096
INCAPACIDADES	38.900.840	42.364.303
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	8.099.345	16.162.241
REINTEGRO DE OTROS COSTOS Y GASTOS	11.160.875	47.000
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	10.466.720	21.887.484
RECUPERACIONES Y DESCUENTOS	71687510	0
REINTEGRO DE PROVISIONES	3.706.305	72.769.818
REVALORIZACION DE APORTES	62.275	0
SOBRANTE DE CAJA	17.000	0
VENTA DE INSERVIBLES	409.500	697.800
OTROS	511.171	556.206
TOTAL	\$ 243.149.156	\$ 252.582.636

✓ Los reintegros de las provisiones corresponden al mayor valor provisionado por concepto de impuesto sobre la renta CREE, por la vigencia fiscal 2014.

NOTA No 23- GASTOS NO OPERACIONALES

DESCRIPCION	2015	2014
FINANCIEROS		
GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS	12.005.655	11.381.229
IMPUESTO GRAVAMEN FINANCIERO	95.566.965	82.228.733
INTERES CORRIENTE	84.198.354	98.482.819
INTERES MORATORIO	17.585	216.228
PERDIDA EN VTA Y RETIRO DE ACTIVOS	2.500.214	39.335.893
GASTOS EXTRAORDINARIOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	3.119.742	2.464.396
MULTAS Y SANCIONES	5.352.750	-
IVA GASTOS FINANCIEROS	1.380.799	1.361.396
IMPUESTO AL CONSUMO	514.243	-
IMPUESTO A LAS VENTAS	1.108.041	-
OTROS		
ACTIVIDADES FIN DE AÑO	13.781.698	13.021.249
IMPUESTOS ASUMIDOS	141.804	262.234
TOTAL	\$ 219.687.850	\$ 248.754.177

NOTA No 24 - PROVISIÓN IMPUESTOS SOBRE LA RENTA – PARA EL CREE Y LA SOBRETASA DEL CREE

DESCRIPCION	2015	2014
PROVISION OBLIGACIONES FISCALES		
IMPUESTO DE RENTA VIGENCIA CORRIENTE	696.946.880	727.613.615
IMPUESTO DE RENTA VIGENCIAS ANTERIORES	28.296.558	-
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CREE	250.964.247	265.641.194
SOBRETASA DEL IMPUESTO CREE	99.424.582	-
TOTAL	\$ 1.075.632.267	\$ 993.254.809

- ✓ La declaración de renta por la vigencia fiscal 2013 y las declaraciones de retención en la fuente de la misma vigencia, quedan en firme en el año 2016.
- ✓ La declaración de renta del año gravable 2014 y las declaraciones de retención en la fuente de la misma vigencia, quedan en firme en el año 2017.
- ✓ Las declaraciones mensuales de la autorretención del CREE del año 2014 quedarán en firme en el año 2016.
- ✓ La declaración anual del Impuesto sobre la Renta para la Equidad CREE, por el año 2014 y las declaraciones mensuales de la autorretención del CREE, del año gravable 2015, quedarán en firme en el año 2017.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD CONTABLE Y LA RENTA LIQUIDA GRAVABLE

DESCRIPCION	2015	2014
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2.649.955.463	2.772.697.293
MAS PARTIDAS QUE AUMENTAN LA UTILIDAD FISCAL		
INGRESOS FISCALES	-	-
IMPUESTOS NO DEDUCIBLES	109.352.844	49.376.600
GASTOS OPERACIONALES NO DEDUCIBLES	8.036.047	72.805.721
GASTOS NO OPERACIONALES NO DEDUCIBLES	23.891.474	15.561.845
DEDUCCION ICA SEXTO BIMESTRE 2015	439.000	181.000
MENOS PARTIDAS QUE DISMINUYEN LA UTILIDAD FISCAL		
INGRESOS NO GAVADOS POR RECUPERACION PROVISION CREE AÑO 2014	(3.706.305)	
DEDUCCION ICA SEXTO BIMESTRE 2014	(181.000)	(168.000)
TOTAL BASE CALCULO PROVISION IMPUESTO DE RENTA	2.787.787.523	2.910.454.459
TARIFA IMPUESTO DE RENTA	25%	25%
PROVISION IMPUESTO DE RENTA	\$ 696.946.881	\$ 727.613.615

CONCILIACION CALCULO IMPUESTO SOBRE LA RENTA DEL CREE

DESCRIPCION	2015	2014
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2.649.955.463	2.772.697.293
MAS PARTIDAS QUE AUMENTAN LA UTILIDAD FISCAL		
INGRESOS FISCALES	-	-
IMPUESTOS NO DEDUCIBLES	109.352.844	49.376.600
GASTOS OPERACIONALES NO DEDUCIBLES	8.740.159	72.805.721
GASTOS NO OPERACIONALES NO DEDUCIBLES	23.891.474	15.561.845
DEDUCCION ICA SEXTO BIMESTRE 2015	439.000,00	181.000
MENOS PARTIDAS QUE DISMINUYEN LA UTILIDAD FISCAL		
INGRESOS NO GAVADOS POR RECUPERACION PROVISION CREE AÑO 2014	(3.706.305)	-
DEDUCCION ICA SEXTO BIMESTRE 2014	(181.000)	(168.000)
TOTAL BASE CALCULO PROVISION IMPUESTO DE RENTA	2.788.491.635	2.910.454.459
TARIFA IMPUESTO DE RENTA	9%	9%
PROVISION IMPUESTO DE RENTA	\$ 250.964.247	\$ 261.940.901

CONCILIACION CALCULO SOBRETASA DEL CREE		
DESCRIPCION	2015	2014
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2.649.955.463	2.772.697.293
MAS PARTIDAS QUE AUMENTAN LA UTILIDAD FISCAL		
IMPUESTOS NO DEDUCIBLES	109.352.844	49.376.600
GASTOS OPERACIONALES NO DEDUCIBLES	8.740.159	72.805.721
GASTOS NO OPERACIONALES NO DEDUCIBLES	23.891.474	15.561.845
DEDUCCION ICA SEXTO BIMESTRE 2015	439.000	181.000
MENOS PARTIDAS QUE DISMINUYEN LA UTILIDAD FISCAL		
INGRESOS NO GAVADOS POR RECUPERACION PROVISION CREE AÑO 2014	(3.706.305)	-
DEDUCCION ICA SEXTO BIMESTRE 2014	(181.000)	(168.000)
RENTA LIQUIDA GRAVABLE	2.788.491.635	2.910.454.459
BASE GRAVABLE PARA CREE 2015	2.788.491.635	2.910.454.459
(-) LIMITE SUPERIOR	<u>(800.000.000)</u>	<u>(800.000.000)</u>
BASE GRAVABLE PARA LIQUIDAR SOBRESATA DEL CREE 2015	1.988.491.635	2.110.454.459
% DE SOBRETASA PARA EL CREE AÑO 2015	<u>5%</u>	<u>5%</u>
VALOR DE LA SOBRETASA DEL CREE AÑO 2015	<u>99.424.582</u>	<u>105.522.723</u>
MENOS ANTICIPO SOBRETASA AÑO 2015	<u>105.523.000</u>	
VALOR A PAGAR SOBRE TASA AÑO 2015	<u><u>-</u></u>	
SALDO A FAVOR SOBRE TASA AÑO 2015	<u><u>(6.098.418)</u></u>	

NOTA No 25 - CUENTAS DE ORDEN

DESCRIPCION	2015	2014
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		
EQUIPOS DEPRECIADOS TOTALMENTE		
MAQUINARIA Y EQUIPO	46.031.201	46.031.201
EQUIPO DE OFICINA	3.800.433	3.800.433
EQUIPO DE CÓMPUTO Y COMUNICACIÓN	44.956.445	39.276.445
EQUIPOS MÉDICOS	457.248.674	458.380.416
EQUIPO DE HOTELERIA	19.526.048	17.966.248
TOTAL	\$ 571.562.801	\$ 565.454.743

- ✓ Estas cifras corresponden a los activos fijos que han sido depreciados totalmente, pero aún siguen funcionando en las diferentes áreas de la clínica.

DESCRIPCION	2015	2014
BIENES Y VALORES RECIBIDOS DE TERCEROS EN CUSTODIA		
EQUIPO DE CÓMPUTO Y COMUNICACIÓN	500.000	500.000
EQUIPOS MÉDICOS	1.191.449.945	903.205.145
EQUIPO DE HOTELERIA	2.500.000	2.500.000
CONSIGNACIÓN		
MEDICAMENTOS	-	1.900.000
LITIGIOS Y DEMANDAS		
CIVILES	433.009.593	500.000.000
TOTAL	\$ 1.627.459.538	\$ 1.408.105.145

-
- ✓ Los valores recibidos en custodia corresponden a los activos fijos que a la fecha han sido dejados en comodato por algunos de nuestro proveedores, básicamente corresponden a bombas de infusión; perfusor; tanque y alarma del oxígeno líquido medicinal; equipos de prueba de esfuerzo y ecocardiogramas, portátil de RX. Este control está a cargo del departamento de activos fijos.

INDICADORES FINANCIEROS

INDICADOR DE LIQUIDEZ

RAZON CORRIENTE:	2.015		2.014	
<u>Activo Corriente</u>	10.833.760.920	1,93	9.509.754.656	2,10
<u>Pasivo Corriente</u>	5.621.967.084		4.530.749.831	

- ✓ Indica la capacidad que tiene la Sociedad para responder por sus deudas a corto plazo, comprometiendo sus activos corrientes, en este caso la clínica cuenta con \$ 1.93 de activos para responder por cada peso que adeuda.

PRUEBA ACIDA:	2.015		2.014	
<u>Activo Corriente - Inventarios</u>	10.540.682.914	1,87	9.255.452.877	2,04
<u>Pasivo Corriente</u>	5.621.967.084		4.530.749.831	

- ✓ Muestra la capacidad de la sociedad para cancelar de forma inmediata los pasivos corrientes sin recurrir a sus inventarios, los cuales respaldan el funcionamiento de la sociedad a futuro, indicando que la clínica sin tener que recurrir a la venta de sus inventarios puede respaldar sus obligaciones de manera suficiente.

CAPITAL DE TRABAJO:	2.015		2.014	
Activo Corriente - Pasivo Corriente	5.211.793.836		4.979.004.825	

- ✓ Indica el margen de seguridad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, y evalúa la liquidez necesaria para su funcionamiento. En el año 2015 el aumento del capital de trabajo le permitió a la clínica contar con los recursos necesarios para cumplir con los compromisos adquiridos en el desarrollo de su objeto social.

INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO:	2.015		2.014	
<u>Total Pasivo</u>	6.461.550.100	52,82%	5.460.749.831	50,66%
Total Activo	12.232.301.299		10.779.606.371	

- ✓ Refleja el grado de apalancamiento que corresponde a la participación de los acreedores en los activos de la sociedad.
- ✓ Para el año 2015 se observa un incremento en los pasivos de la clínica, lo que muestra una mayor participación de los acreedores sobre los activos de la sociedad.

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO:	2.015		2.014	
<u>Pasivo Corriente</u>	5.621.967.084	87,01%	4.530.749.831	82,97%
Total Pasivo	6.461.550.100		5.460.749.831	

- ✓ Representa el porcentaje de participación de los terceros a corto plazo frente al total de las obligaciones de la empresa.
- ✓ Los estados financieros a 2015, muestran un aumento importante de las obligaciones a corto plazo debido a un menor endeudamiento con el sector financiero.

ENDEUDAMIENTO FINANCIERO:	2.015		2.014	
<u>Obligaciones Financieras</u>	47.664.166	0,19%	86.706.344	0,36%
Ventas Netas	25.556.320.463		24.324.057.388	

- ✓ Muestra el porcentaje de las ventas que están comprometidas para cubrir las obligaciones financieras.
- ✓ Este indicador muestra que la clínica es autosuficiente con el nivel actual de ventas para cubrir sus obligaciones financieras teniendo en cuenta que las mismas representan menos del 1% del total de las mismas.

INDICADOR DE RENTABILIDAD

RENTABILIDAD BRUTA:	2.015		2.014	
<u>Utilidad Bruta</u> Ventas Netas	<u>5.337.742.719</u> 25.556.320.463	20,89%	<u>5.476.109.937</u> 24.324.057.388	22,51%

- ✓ Refleja la capacidad de la empresa para el manejo de sus ventas y generar utilidades, representa el porcentaje de la utilidad bruta que se genera con las ventas.
- ✓ Para el año 2015 se observa una disminución de la utilidad bruta, con relación a la del año 2014, por los mayores incrementos en los costos operativos, sin embargo, la clínica sigue manteniendo una excelente capacidad para generar utilidades.

RENTABILIDAD OPERACIONAL:	2.015		2.014	
<u>Utilidad Operacional</u> Ventas Netas	<u>2.654.790.715</u> 25.556.320.463	10,39%	<u>2.768.868.835</u> 24.324.057.388	11,38%

- ✓ Refleja la rentabilidad de la sociedad en el desarrollo de su objeto social. Muestra cuanto representa cada peso de ventas en la generación de utilidad operacional.
- ✓ El ejercicio de 2015 frente al del año 2014, muestra una leve disminución en la rentabilidad operacional, siendo de todas formas un excelente porcentaje si se tiene en cuenta el comentario del punto anterior.

RENTABILIDAD NETA:	2.015		2.014	
<u>Utilidad Neta</u> Ventas Netas	<u>1.602.619.754</u> 25.556.320.463	6,27%	<u>1.779.442.484</u> 24.324.057.388	7,32%

- ✓ Muestra el porcentaje de las ventas netas que generan utilidad después de impuestos. Por cada peso de ventas netas indica cuantos pesos se generan en utilidad, independiente de que corresponda al desarrollo de su objeto social.

- ✓ El año de 2015 muestra que por cada \$100 de ventas, se obtiene una rentabilidad neta de 6.27%, porcentaje superior al que generan las inversiones financieras.

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO:	2.015		2.014	
<u>Utilidad Neta</u>	1.602.619.754	27,77%	1.779.442.484	33,46%
Patrimonio Liquido	5.770.751.199		5.318.856.540	

- ✓ Representa las utilidades netas en porcentaje sobre el patrimonio. Muestra cual es el rendimiento de la inversión de los socios.
- ✓ El ejercicio completo de 2015 le ha generado a los accionistas un rendimiento anual de su inversión, superior al 27.77% que difícilmente se puede comparar con inversiones de otro tipo.

UTILIDAD POR ACCION	2.015		2.014	
<u>Utilidad Neta</u>	1.602.619.754	6.343,77	1.779.442.484	7.043,70
No de Acciones	252.629		252.629	

- ✓ Representa el valor de la utilidad neta generada por cada acción que poseen los socios dentro del capital social de la compañía.
- ✓ La utilidad que obtuvieron los accionistas por cada acción, frente al valor nominal de la misma, es muy significativa considerando que por \$10.000 de inversión su rentabilidad en pesos es de \$ 6.343.77, valor que sigue siendo muy importante frente a la rentabilidad que pueden generar otras inversiones.

INDICADOR DE EFICIENCIA

DIAS DE CUENTAS POR COBRAR:	2.015	2.014
------------------------------------	--------------	--------------

<u>Cuentas por Cobrar Promedio X 365 días</u>	<u>3.023.148.762.568</u>		<u>2.678.187.786.343</u>	
Ventas Netas a Crédito	25.556.320.463	118	24.324.057.388	110

- ✓ Representa en promedio el número de días que la empresa está tardando en recuperar sus ingresos.
- ✓ En el año 2015, la clínica se necesitó en promedio de 118 días para recuperar sus cuentas por cobrar, relacionadas con su actividad, mostrando un índice muy favorable teniendo en cuenta las dificultades económicas del sector al que pertenece.

ROTACION DE CARTERA	2.015	2.014
----------------------------	--------------	--------------

<u>Ventas Netas a Crédito</u>	<u>25.556.320.463</u>	3	<u>24.324.057.388</u>	3
Cuentas por Cobrar Promedio	8.282.599.350		7.337.500.785	

- ✓ Representa en promedio el número de veces que han sido renovadas las cuentas por cobrar.
- ✓ La sociedad Médica Magdalena S.A.S., en concordancia con lo indicado en el punto anterior está recuperando la cartera de los clientes en promedio 3 veces al año.

ROTACION DE INVENTARIOS	2.015	2.014
--------------------------------	--------------	--------------

<u>Costo de la Mercancía Vendida</u>	<u>20.218.577.744</u>		<u>18.847.947.451</u>	
Inventarios Promedio	273.689.893	74	230.244.454	82

- ✓ Respecto a este indicador, es importante resaltar el buen manejo que se le viene dando al inventario de medicamentos y material médico quirúrgico mostrando que el inventario se convierte en cuentas por cobrar en promedio 74 veces al año.

INVENTARIO EN EXISTENCIA	2.015		2.014	
<u>Inventario promedio x 365</u>	<u>99.896.810.763</u>	5	<u>84.039.225.710</u>	4
Costo de Mercancía	20.218.577.744		18.847.947.451	

- ✓ Mide el número de veces que ha sido repuesto el inventario, como rotación con respecto a las ventas.
- ✓ Para el caso de la clínica, el inventario de medicamentos y material quirúrgico, se debe reponer en promedio cada 5 días para poder satisfacer los requerimientos médicos.

ROTACION DE ACTIVOS FIJOS	2.015		2.014	
<u>Ventas Netas</u>	<u>25.556.320.463</u>		<u>24.324.057.388</u>	
Activos Fijos	1.221.764.535	21	1.262.051.379	19

- ✓ Mide la relación existente entre los ingresos y la inversión en activos fijos.
- ✓ Significa lo anterior que en el año 2015, que por cada peso invertido en activos fijos, se generaron \$ 21 en ventas.

EBITDA	2.015		2.014	
Utilidad Operacional + Depreciación+ Amortización +Provisiones + Intereses	4.135.705.994		4.426.946.105	

- ✓ Significa el valor de la utilidad operacional de la empresa en términos de efectivo.
- ✓ En el año 2015, sin tener en cuenta los gastos por depreciación, amortización, las provisiones y los intereses la clínica tuvo la capacidad de generar efectivo por valor de \$ 4.135.705.994, valor muy superior al de su utilidad operacional incluyendo los anteriores conceptos por valor de \$ 2.654.790.715, garantizando el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.