

**COSMITET LTDA**  
**Balance General Comparativo**

Por los años terminados a 31 de Diciembre  
(Expresado en pesos Colombianos)

	Nota	Año 2.014	%	Año 2.013	%	Variación Valores	%
<b>ACTIVO</b>							
<b>DISPONIBLE</b>	1	3.057.864.309,00	0,91%	1.128.367.487,81	0,37%	1.931.496.821,19	171,48%
Caja		67.763.662,00	0,02%	62.978.140,80	0,02%	4.785.521,20	7,60%
Bancos		565.092.465,00	0,17%	562.455.166,72	0,19%	2.637.298,28	0,47%
Cuentas de Ahorro		2.425.008.182,00	0,72%	500.934.180,29	0,17%	1.924.074.001,71	384,10%
<b>INVERSIONES</b>	2	43.345.060.076,00	12,86%	19.532.235.179,22	6,47%	23.812.824.896,78	121,92%
Acciones		3.414.863.145,00	1,01%	3.414.863.145,00	1,13%	0,00	0,00%
Bonos		780.000.000,00	0,23%	780.000.000,00	0,29%	0,00	0,00%
Certificados		3.777.775.528,00	1,12%	3.671.767.998,38	1,22%	106.017.529,62	2,89%
Derechos Fiduciarios		23.914.984.968,00	7,09%	457.646.603,48	0,15%	23.457.338.364,52	5125,64%
Otras inversiones		11.457.436.435,00	3,40%	11.207.967.432,36	3,71%	249.469.002,64	2,23%
<b>DEUDORES</b>	3	237.575.270.875,00	70,46%	224.962.656.512,91	74,47%	12.612.614.362,09	5,61%
Cientes		68.574.361.358,00	20,34%	75.847.743.892,70	25,11%	-7.273.382.534,70	-9,59%
Prestamos y Operaciones de Crédito		165.912.292.578,00	49,21%	141.329.579.036,51	48,78%	24.582.713.541,49	17,39%
Cuentas por Cobrar Socios		5.719.628.936,00	1,70%	5.569.765.699,11	1,84%	149.873.236,89	2,69%
Anticipos Avances y Depósitos		3.520.753.645,00	1,04%	2.724.672.469,24	0,90%	796.081.175,76	29,22%
Anticipos de Impuestos		11.947.243.711,00	3,54%	7.133.754.222,51	2,36%	4.813.489.488,49	67,47%
Cuentas por Cobrar Trabajadores		65.692.159,00	0,02%	64.655.271,33	0,02%	1.036.887,67	1,60%
Deudores Varios		13.404.089.150,00	3,98%	12.605.657.255,51	4,17%	798.431.894,49	6,33%
Provisión clientes		-31.568.790.662,00	-9,36%	-20.313.161.334,00	-6,72%	-11.255.629.328,00	55,41%
<b>INVENTARIOS</b>	4	13.879.100.250,00	4,12%	14.122.672.652,02	4,67%	-243.572.402,02	-1,72%
Inventario medicamentos e insumos		13.879.100.250,00	4,12%	14.122.672.652,02	4,67%	-243.572.402,02	-1,72%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		297.857.285.510,00	89,34%	259.743.931.831,96	85,98%	38.113.353.678,04	14,67%
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	5	25.206.995.893,00	7,48%	28.495.331.360,28	9,43%	-3.288.335.467,28	-11,54%
Terrenos		2.330.858.239,00	0,69%	2.330.858.239,79	0,77%	-0,79	0,00%
Construcciones y Edificaciones		32.754.479.826,00	9,71%	31.744.948.734,45	10,51%	1.009.531.091,55	3,18%
Maquinaria y Equipo		3.830.738.376,00	1,14%	3.859.363.283,88	1,28%	-28.624.907,88	-0,74%
Equipo de Oficina		2.088.709.145,00	0,62%	1.702.462.264,32	0,56%	386.246.880,68	22,69%
Equipo de Computo y Comunicación		4.859.085.671,00	1,44%	4.659.163.160,69	1,54%	199.922.510,31	4,29%
Maquinaria y Equipo Médico		21.583.692.882,00	6,40%	21.009.877.577,49	6,95%	573.815.304,51	2,73%
Equipo Hotelaria, Restaurante		1.040.678.227,00	0,31%	1.366.818.213,01	0,45%	-326.139.986,01	-23,86%
Equipo de Transporte		1.659.577.361,00	0,49%	1.599.677.361,41	0,53%	59.899.999,59	3,74%
Ajustes por inflación		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Depreciación acumulada	6	-44.940.823.834,00	-13,33%	-39.777.837.474,76	-13,17%	-5.162.986.359,24	12,98%
<b>DIFERIDOS</b>	8	963.976.766,00	0,29%	728.462.406,07	0,24%	235.514.359,93	32,33%
Cargos Diferidos		963.976.766,00	0,29%	728.462.406,07	0,24%	235.514.359,93	32,33%
<b>VALORIZACIONES</b>	9	13.130.000.000,00	3,89%	13.130.000.000,00	4,35%	0,00	0,00%
Propiedades Planta y Equipo en montaje		13.130.000.000,00	3,89%	13.130.000.000,00	4,35%	0,00	0,00%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		39.300.972.659,00	11,66%	42.353.793.256,35	14,02%	-3.052.821.107,35	-7,21%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		337.158.268.169,00	100,00%	302.097.725.088,31	100,00%	35.060.542.570,69	11,61%

MIGUEL ANGELO DUARTE QUINTERO  
Representante Legal

Ver dictamen adjunto,

MARIA CLAUDIA ARROYAVE SANCHEZ  
Contador  
T.P. 87983-T

FRANCISCO GERARDO PARADA GELVEZ  
Revisor Fiscal  
T.P. 49682-T

**CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS**

El Representante Legal de la Sociedad y el Contador Publico de la misma, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones que sobre existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación se encuentran contenidas en los estados financieros, en cumplimiento del artículo 5º del decreto 2649 de 1993, y que las mismas se han tomado solamente de los libros de Contabilidad.

MIGUEL ANGELO DUARTE QUINTERO  
Representante Legal

MARIA CLAUDIA ARROYAVE SANCHEZ  
Contador  
T.P. 87983-T

# COSMITET LTDA

## Balance General Comparativo

Por los años terminados a 31 de Diciembre  
(Expresado en pesos Colombianos)

	Nota	Año 2.014	%	Año 2.013	%	Variación	
						Valores	%
<b>PASIVO</b>							
Obligaciones financieras	10	1.224.312.331,00	0,36%	15.450.536.649,38	5,11%	-14.226.224.318,38	-92,08%
Proveedores	11	40.250.742.633,00	11,94%	28.817.328.668,76	9,54%	11.433.413.964,24	39,68%
Cuentas por pagar	12	2.269.498.508,00	0,67%	7.358.802.492,32	2,44%	-5.089.303.984,32	-69,16%
Impuestos, Gravámenes y Tasas	13	9.406.899.395,00	2,79%	10.545.037.199,85	3,49%	-1.138.137.804,85	-10,79%
Obligaciones laborales	14	1.344.675.269,00	0,40%	1.246.153.485,90	0,41%	98.521.783,10	7,91%
Pasivos estimados y provisiones	15	2.342.801.916,00	0,69%	824.871.390,00	0,27%	1.517.930.526,00	184,02%
Pasivos Diferidos	16	1.961.628.754,00	0,58%	6.149.937.796,20	2,04%	-4.188.309.042,20	-68,10%
Otros pasivos	17	1.482.646.267,00	0,44%	808.537.345,06	0,27%	674.108.921,94	83,37%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>60.283.205.073,00</b>	<b>17,88%</b>	<b>71.201.205.027,47</b>	<b>23,57%</b>	<b>-10.917.999.954,47</b>	<b>-15,33%</b>
Obligaciones financieras	10	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Cuentas por pagar	12	50.404.146.252,00	14,95%	33.823.938.471,17	11,20%	16.580.207.780,83	49,02%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>50.404.146.252,00</b>	<b>14,95%</b>	<b>33.823.938.471,17</b>	<b>11,20%</b>	<b>16.580.207.780,83</b>	<b>49,02%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>110.687.351.325,00</b>	<b>32,83%</b>	<b>105.025.143.498,64</b>	<b>34,77%</b>	<b>5.662.207.826,36</b>	<b>5,39%</b>
<b>PATRIMONIO</b>							
Capital Social		1.520.000.000,00	0,45%	1.520.000.000,00	0,50%	0,00	0,00%
Reservas y Fondos		3.713.994.971,00	1,10%	3.713.994.970,75	1,23%	0,25	0,00%
Revalorización del Patrimonio		8.767.505.202,00	2,60%	8.767.505.201,85	2,90%	0,15	0,00%
Resultados del Ejercicio		29.518.334.746,00	8,76%	21.728.985.679,25	7,19%	7.789.349.066,75	35,85%
Resultados del Ejercicios anteriores		169.821.081.925,00	50,37%	148.212.096.247,82	49,06%	21.608.985.677,18	14,58%
Superávit por Valorización		13.130.000.000,00	3,89%	13.130.000.000,00	4,35%	0,00	0,00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	18	<b>226.470.916.844,00</b>	<b>67,17%</b>	<b>197.072.582.099,67</b>	<b>65,23%</b>	<b>29.398.334.744,33</b>	<b>14,92%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>337.158.268.169,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>302.097.725.598,31</b>	<b>100,00%</b>	<b>35.060.542.570,69</b>	<b>11,61%</b>

**MIGUEL ANGEL DUARTE QUINTERO**  
Representante Legal

Ver dictamen adjunto.

**MARIA CLAUDIA ARROYAVE SANCHEZ**  
Contador  
T.P. 87983-T

**FRANCISCO GERARDO PARADA GELVEZ**  
Revisor Fiscal  
T.P. 43682-T

### CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :

El Representante Legal de la Sociedad y el Contador Público de la misma, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones que sobre existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación se encuentran contenidas en los estados financieros, en cumplimiento del artículo 57 del decreto 2649 de 1993, y que las mismas se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.

**MIGUEL ANGEL DUARTE QUINTERO**  
Representante Legal

**MARIA CLAUDIA ARROYAVE SANCHEZ**  
Contador  
T.P. 87983-T

**COSMITET LTDA**  
**Estado de Resultados**

Por los años terminados a 31 de Diciembre  
(Expresado en pesos Colombianos)

	Nota	Año		Año		Variación	
		2014	%	2013	%	Valores	%
<b>INGRESOS</b>							
Ingresos operacionales	19	392.652.707.703,00	100,00%	346.035.887.568,02	100,00%	46.616.820.139,98	13,47%
<b>INGRESOS NETOS</b>		<b>392.652.707.703,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>346.035.887.568,02</b>	<b>100,00%</b>	<b>46.616.820.139,98</b>	<b>13,47%</b>
Costos operacionales	20	306.616.984.555,00	78,09%	271.634.439.926,61	78,50%	34.982.544.628,39	12,88%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>86.035.723.153,00</b>	<b>21,91%</b>	<b>74.401.447.641,41</b>	<b>21,50%</b>	<b>11.634.275.511,59</b>	<b>15,64%</b>
Gastos de administración	21	41.630.938.248,00	10,60%	37.385.777.300,76	10,80%	4.245.160.947,24	11,36%
Gastos de ventas	21	92.253.525,00	0,02%	81.208.329,00	0,02%	11.045.196,00	13,60%
Gastos financieros	21	4.890.092.787,00	1,25%	1.477.853.027,99	0,43%	3.412.239.759,01	230,89%
Gastos impuestos	21	1.485.742.749,00	0,38%	3.464.193.872,00	1,00%	-1.978.451.123,00	-57,11%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>37.936.695.844,00</b>	<b>9,66%</b>	<b>31.992.415.111,66</b>	<b>9,25%</b>	<b>5.944.280.732,34</b>	<b>18,58%</b>
Ingresos no operacionales	22	4.789.037.671,00	1,22%	4.232.394.565,00	1,22%	556.643.106,00	13,15%
Gastos no operacionales	22	3.427.869.518,00	0,87%	3.561.263.252,41	1,03%	-133.393.734,41	-3,75%
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>39.297.863.997,00</b>	<b>10,01%</b>	<b>32.663.546.424,25</b>	<b>9,44%</b>	<b>6.634.317.572,75</b>	<b>20,31%</b>
Impuesto de renta	13	9.779.529.251,00	2,49%	10.934.560.745,00	3,16%	-1.155.031.494,00	-10,56%
<b>UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS</b>		<b>29.518.334.746,00</b>	<b>7,52%</b>	<b>21.728.985.679,25</b>	<b>6,26%</b>	<b>7.789.349.066,75</b>	<b>35,85%</b>

**MIGUEL ANGEL DUARTE QUINTERO**  
Representante Legal

Ver dictamen adjunto,

**MARIA CLAUDIA ARROYAVE SANCHEZ**  
Contador  
T.P. 87983-T

**FRANCISCO GERARDO PARADA GELVEZ**  
Revisor Fiscal  
T.P. 43682-T

**CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :**

El Representante Legal de la Sociedad y el Contador Público de la misma, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones que sobre existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación se encuentran contenidas en los estados financieros, en cumplimiento del artículo 57 del decreto 2649 de 1993, y que las mismas se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.

**MIGUEL ANGEL DUARTE QUINTERO**  
Representante Legal

**MARIA CLAUDIA ARROYAVE SANCHEZ**  
Contador  
T.P. 87983-T

# COSMITET LTDA

## Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de Diciembre de  
(Expresado en pesos Colombianos)

	Saldo a 2013	Movimiento Débito	Movimiento Crédito	Saldo a 2014
<b>Patrimonio</b>				
<b>Detalle de las cuentas</b>				
Capital	1.520.000.000,00		0,00	1.520.000.000,00
Reservas	3.713.994.970,75		0,25	3.713.994.971,00
Revalorización del patrimonio	8.767.505.201,85		0,15	8.767.505.202,00
Resultados del ejercicio	21.728.985.679,25	21.728.985.679,25	29.518.334.746,00	29.518.334.746,00
Utilidades de ejercicios anteriores	148.212.096.247,82	600.000.000,00	300.000.000,00	169.821.081.925,00
Superávit de Valorizaciones	13.130.000.000,00		0,00	13.130.000.000,00
<b>Totales</b>	<b>197.072.582.099,67</b>	<b>22.328.985.679,25</b>	<b>29.818.334.746,40</b>	<b>226.470.916.844,00</b>

MIGUEL ANGEL DUARTE QUINTERO

Representante Legal

Ver documento adjunto,

MARIA CLAUDIA ARROYAVE SANCHEZ

Contador

T.P. 87983-T

FRANCISCO GERARDO PARADA GELVEZ

Revisor Fiscal

T.P. 43682-T

### CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :

El Representante Legal de la Sociedad y el Contador Público de la misma, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones que sobre existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación se encuentran contenidas en los estados financieros, en cumplimiento del artículo 57 del decreto 2649 de 1993, y que las mismas se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.

MIGUEL ANGEL DUARTE QUINTERO

Representante Legal

MARIA CLAUDIA ARROYAVE SANCHEZ

Contador

T.P. 87983-T

**COSMITET LTDA**  
**Estado de Cambios en la Situación Financiera**  
**Por los Años Terminados a 31 de Diciembre de**  
**(Expresado en pesos Colombianos)**

Los Recursos Financieros fueron provistos por:	2014	2013
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>29.518.334.746</b>	<b>21.728.985.679</b>
<b>Más (Menos) Partidas que no afectan el Capital de Trabajo</b>		
Depreciación Acumulada	5.162.986.359	5.511.358.740
Provisiones	0	0
Pasivos no corrientes	16.580.207.781	5.888.450.051
<b>Capital de Trabajo generado por la Operación</b>	<b>51.261.528.886</b>	<b>33.108.794.470</b>
<b>Los Recursos Financieros fueron utilizados para:</b>		
Aumento en Activos Fijos	-1.874.650.893	-1.586.612.505
Aumento en intangibles	0	0
Aumento en Activos Diferidos	-235.514.360	-238.985.223
Valorizaciones	0	0
Capital Social	0	0
Reservas	0	0
Revalorización del Patrimonio	0	0
Superavit de Valorizaciones	0	0
Distribución de Utilidades		-150.000.000
<b>Total Recursos Financieros Utilizados</b>	<b>-2.110.165.252</b>	<b>-1.975.597.728</b>
<b>Aumento (Disminución) en el Capital de Trabajo</b>	<b>49.151.363.634</b>	<b>25.213.174.275</b>
<b>Verificación del Estado de Cambio</b>		
<b>Variación en el Activo Corriente</b>		
Disponibles	1.931.496.821	-440.607.754
Inversiones	23.812.824.897	1.263.295.173
Deudores	12.612.614.362	29.121.504.783
Inventarios	-243.572.402	452.968.509
Provisiones	0	0
<b>Total Variaciones</b>	<b>38.113.363.678</b>	<b>30.397.160.711</b>
<b>Variación del Pasivo Corriente</b>	<b>-10.917.999.954</b>	<b>5.183.986.436</b>
<b>Aumento (Disminución) en el Capital de Trabajo</b>	<b>49.081.363.633</b>	<b>25.213.174.275</b>

**MIGUEL ANGEL DUARTE QUINTERO**  
Representante Legal

**MARTA CLAUDIA ARROYAVE SANCHEZ**  
Contador  
T.P. 87983-T

Ver dictamen adjunto,

**FRANCISCO GERARDO PARADA GELVEZ**

Revisor Fiscal  
T.P. 43682-T

**CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :**

El Representante Legal de la Sociedad y el Contador Público de la misma, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones que sobre existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación se encuentran contenidas en los estados financieros, en cumplimiento del artículo 57 del decreto 2649 de 1993, y que las mismas se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.

**MIGUEL ANGEL DUARTE QUINTERO**  
Representante Legal

**MARTA CLAUDIA ARROYAVE SANCHEZ**  
Contador  
T.P. 87983-T

**COSMITET LTDA**  
**Estado de Flujo de Efectivo**

Por los Años Terminados a diciembre 31 de  
 (Expresado en pesos Colombianos)

	2014	2013
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>		
Utilidad del periodo	29.518.334.746,00	21.728.985.679,25
Menos: partidas que no afectan el efectivo		
Depreciación	5.162.988.359,24	5.511.358.740,00
Provisiones		
<b>Efectivo generado en operación:</b>	<b>34.681.321.105,24</b>	<b>27.240.344.419,25</b>
<b>Cambio en partidas operacionales</b>		
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar	-12.612.614.362,09	-50.680.897.610,00
(Aumento) Disminución en:		
Obligaciones financieras	-14.226.224.318,38	3.798.942.684,00
Proveedores	11.433.413.964,24	6.190.346.746,00
Cuentas por pagar	11.490.903.796,51	9.676.793.610,00
Impuestos, Gravámenes y Tasas	-1.138.137.804,85	2.695.395.832,00
Pasivos estimados y provisiones	1.517.930.526,00	397.016.660,00
Obligaciones laborales	98.521.783,10	14.251.116,00
Pasivos Diferidos	-4.188.309.042,20	-123.282.870,00
Otros pasivos	674.108.921,94	83.831.623,00
<b>Flujos de efectivo neto por actividades de operación:</b>	<b>27.730.914.569,51</b>	<b>-707.257.789,75</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adquisición de activos fijos	-1.874.650.892,75	-1.536.612.505,00
Inventarios	243.572.402,02	-1.176.754.894,00
Intangibles	0,00	0,00
Activos Diferidos	-235.514.359,93	-238.985.223,00
Valorizaciones	0,00	0,00
Reservas	0,00	0,00
Revalorización del Patrimonio	0,00	0,00
Superavit de Valorización		
<b>Flujos de efectivo neto por actividades de inversión</b>	<b>-1.866.592.850,66</b>	<b>-3.002.352.622,00</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación:</b>		
Distribución utilidades a socios		-150.000.000,00
<b>Flujos de efectivo neto por actividades de financiación</b>	<b>0,00</b>	<b>-150.000.000,00</b>
<b>Aumento neto de efectivo</b>	<b>25.864.321.718,85</b>	<b>-3.859.610.411,75</b>
<b>Efectivo al inicio del periodo</b>	<b>20.658.602.659,25</b>	<b>24.518.213.071,00</b>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b>46.522.924.378,10</b>	<b>20.658.602.659,25</b>

**MIGUEL ANGEL DUARTE QUINTERO**  
 Representante Legal

**MARIA CLAUDIA ARROYAVE SANCHEZ**  
 Contador  
 C.P. 87983-T

Ver dictamen adjunto.

**FRANCISCO SERARDO PARADA GELVEZ**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 43692-T

**CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :**

El Representante Legal de la Sociedad y el Contador Público de la misma, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones que sobre existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación se encuentran contenidas en los estados financieros, en cumplimiento del artículo 97 del decreto 2649 de 1993, y que las mismas se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.

**MIGUEL ANGEL DUARTE QUINTERO**  
 Representante Legal

**MARIA CLAUDIA ARROYAVE SANCHEZ**  
 Contador  
 C.P. 87983-T

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**I. OPERACIONES**

La CORPORACION DE SERVICIOS MEDICOS INTERNACIONALES THEM Y CIA LTDA, es una sociedad Limitada, constituida de acuerdo a las leyes colombianas según escritura pública No. 3847 de la notaria 48 de Bogotá, el 16 de octubre de 1996, e inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá bajo el numero 560.005 del libro IX. El término de duración de la sociedad fue de quince años, y posteriormente se aumento en 25 años mas, y se extiende hasta el año 2.036.

La sociedad tiene por objeto principal la prestación de servicios medico asistenciales en salud, elaboración y ejecución de programas especiales en salud, la compraventa, distribución, importación y exportación de toda clase de elementos, medicamentos e insumos hospitalarios, equipo e Instrumental biomédico.

**CONTRATOS CON PROGRAMAS ESPECIALES Y CONSORCIOS**

Para cumplir con su objeto social la sociedad, previas licitaciones publicas – convocatorias – invitaciones publicas, tiene suscritos contratos por cápitation y evento con diferentes entidades gubernamentales y privadas como el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles de Colombia, Fiduciaria la Previsora , Instituto de Seguro Social, Ejercito Nacional, Policía Nacional, etc. , para lo cual hace parte de Consorcios y Uniones Temporales los cuales prestan los servicios de salud y suministro de medicamentos a los usuarios, afiliados y beneficiarios de Magisterio , Fondo Pasivo, Policía Nacional entre otros.

**II. POLITICAS CONTABLES**

**BASES DE PREPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados y presentados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia y a requerimientos de la Superintendencia de Sociedades y de Salud. Ciertos principios de contabilidad aplicados por la Compañía que están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, podrían no estar de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en otros países.

Las siguientes son las principales políticas y prácticas contables aplicadas por la compañía:

Las políticas contables que sigue la Sociedad están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, lo que requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**PERIODO 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**AJUSTES POR INFLACION**

A partir de los Estados Financieros del 2007 se tuvo en cuenta el decreto 1536 de 2007 que trata del desmonte contable de los ajustes por inflación, por tal motivo las cifras correspondiente al año 2007 en adelante no fueron ajustadas por inflación

**III. DETALLE CUENTAS ACTIVO**

**1. Disponible**

Se tiene como política el mantener los recursos disponibles para el pago de las obligaciones con los proveedores y demás gastos operativos en Fondos Comunes o títulos negociables. Los recursos que excedan de los parámetros establecidos se colocan en inversiones temporales de fácil disponibilidad, buscando mantener su poder adquisitivo en términos reales.

Al 31 de diciembre los valores disponibles se descomponen como sigue:

	2014	2013
Caja	67.763.662,00	62.978.140,80
Bancos	565.092.465,00	562.455.166,72
Cuentas de ahorro	2.425.008.182,00	500.934.180,29
<b>Total disponible</b>	<b>3.057.864.309,00</b>	<b>1.126.367.487,81</b>

**2. Inversiones**

Al 31 de diciembre la cuenta de Inversiones se descomponen como sigue:

	2014	2013
Acciones	3.414.863.145,00	3.414.863.145,00
Cuotas o Partes de Interes Social	780.000.000,00	780.000.000,00
Certificados	3.777.775.528,00	3.671.757.998,38
Derechos Fiduciarlos	23.914.984.968,00	457.646.603,48
Otras Inversiones	11.457.436.435,00	11.207.967.432,36
<b>Total Inversiones</b>	<b>43.345.060.076,00</b>	<b>19.532.235.179,22</b>

**3. Deudores**

Al 31 de diciembre la cuenta de deudores se descompone como sigue:

	2014	2013
Clientes	68.574.361.358,00	75.847.743.892,70
Prestamos y Operaciones de Crédito	165.912.292.578,00	141.329.579.036,51
Cuentas por Cobrar Socios	5.719.628.936,00	5.569.755.699,11
Anticipos Avances y Depósitos	3.520.753.645,00	2.724.672.469,24
Anticipos de Impuestos	11.947.243.711,00	7.133.754.222,51
Cuentas por Cobrar Trabajadores	65.692.159,00	64.655.271,33
Deudores Varios	13.404.089.150,00	12.605.657.255,51
Menos Provisión Clientes	-31.568.790.662,00	-20.313.161.334,00
<b>Total deudores</b>	<b>237.575.270.875,00</b>	<b>224.962.656.512,91</b>



COSMITET LTDA CORPORACION DE SERVICIOS MEDICOS INTERNACIONALES THEM Y CIA LTDA  
NIT 830.023.202-1

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**4. Inventarios**

Al 31 de diciembre esta cuenta se descompone como sigue:

	2014	2013
Inventarios	13.879.100.250,00	14.122.672.652,02
Ajustes por Inflación		
<b>Total inventarios</b>	<b>13.879.100.250,00</b>	<b>14.122.672.652,02</b>

Los inventarios se contabilizan al costo. El sistema utilizado es el de inventario promedio ponderado

**5. Propiedad planta y equipo**

Al 31 de diciembre esta cuenta que incluye los ajustes por inflación se descompone como sigue:

<b>Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Terrenos	2.330.858.239,00	2.330.858.239,79
Construcciones en curso		
Propiedades Planta y Equipo en montaje		
Construcciones y Edificaciones	32.754.479.826,00	31.744.948.734,45
Maquinaria y Equipo	3.830.738.376,00	3.859.363.283,88
Equipo de Oficina	2.088.709.145,00	1.702.462.264,32
Equipo de Computo y Comunicación	4.859.085.671,00	4.659.163.160,69
Maquinaria y Equipo Médico	21.583.692.882,00	21.009.877.577,49
Equipo Hoteleería , Restaurante	1.040.678.227,00	1.366.818.213,01
Equipo de Transporte	1.659.577.361,00	1.599.677.361,41
Ajustes por Inflación		
<b>Subtotal</b>	<b>70.147.819.727,00</b>	<b>68.273.168.835,04</b>
Depreciación Acumulada	-44.940.823.834,00	-39.777.837.474,76
Ajuste a la Depreciación Acumulada		
<b>Total Depreciación Acumulada Ajustada por Inflación</b>	<b>-44.940.823.834,00</b>	<b>-39.777.837.474,76</b>
<b>Total propiedad planta y equipo</b>	<b>25.206.995.893,00</b>	<b>28.495.331.360,28</b>

**6. Depreciación acumulada.**

La depreciación contable se aplica con criterios económicos pero utilizando el método de línea recta y la depreciación fiscal se aplica buscando las alternativas que alivien el pago de Impuestos de acuerdo con las normas colombianas. La depreciación Acumulada se ajusta de acuerdo con las normas contables. Cuando la depreciación fiscal aplicada es superior a la contable, se hace la Reserva que ordena el artículo 130 del Estatuto Tributario .

**7. Intangibles**

Al 31 de diciembre esta cuenta que incluye los ajustes por inflación se descompone como sigue:

	2014	2013
Derechos	0,00	0,00
Ajustes por Inflación	0,00	0,00
<b>Total Intangibles</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**8. Diferidos**

Al 31 de diciembre los cargos diferidos se descomponen como sigue:

	2014	2013
Programas para computador	963.976.766,00	728.462.406,07
Ajustes por Inflación		0,00
<b>Total diferidos</b>	<b>963.976.766,00</b>	<b>728.462.406,07</b>

Los cargos diferidos comprenden licencias y programas de computación, los cuales se amortizan en los periodos en los que se espera obtener beneficios económicos los cuales oscilan entre 2 y 5 años.

**9. Valorizaciones**

Al 31 de diciembre esta cuenta se descompone como sigue:

	2014	2013
Inversiones		0,00
Propiedades Planta y Equipo	13.130.000.000,00	13.130.000.000,00
<b>Total valorizaciones</b>	<b>13.130.000.000,00</b>	<b>13.130.000.000,00</b>

La compañía registra como valorización de bienes raíces la diferencia entre el valor neto de estos activos ajustado por inflación y su valor de realización, establecido con base en el avalúo técnico

La Valorización de Propiedades Planta y Equipo corresponde al avalúo técnico, efectuado al Edificio donde esta la Clínica Rey David en la carrera 34 con calle 7 en la Ciudad de Cali.

Se lleva dentro de los activos y como un superávit por valorizaciones, el cual no es susceptible de distribución.

**IV. DETALLE DE CUENTAS DEL PASIVO**

**10. Obligaciones financieras**

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descompone como sigue:

	2014	2013
Pagares	881.851.000,00	14.716.477.735,38
Cartas de credito	31.083.380,00	
Contratos de arrendamiento Financiero	311.377.951,00	734.058.914,00
<b>Total Obligaciones Financieras corto plazo</b>	<b>1.224.312.331,00</b>	<b>15.450.536.649,38</b>

	2014	2013
Cupos de tesorería	0,00	0,00
<b>Total Obligaciones Financieras largo plazo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>Total obligaciones Financieras</b>	<b>1.224.312.331,00</b>	<b>15.450.536.649,38</b>
---------------------------------------	-------------------------	--------------------------

**11. Proveedores**

Al 31 de diciembre la cuenta de proveedores se descompone como sigue:

	2014	2013
Proveedores Nacionales	40.250.742.633,00	28.817.328.668,76
<b>Total proveedores</b>	<b>40.250.742.633,00</b>	<b>28.817.328.668,76</b>

COSMITET LTDA CORPORACION DE SERVICIOS MEDICOS INTERNACIONALES THEM Y CIA LTDA  
NIT 830.023.202-1

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**12. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar se descomponen como sigue

	2014	2013
contratistas	106.458.869,00	106.458.869,00
Dividendos por pagara	120.000.000,00	0,00
Retención en La Fuente	1.090.517.097,00	798.216.673,79
Retenciones y Aportes de Nomina	571.178.059,00	606.372.441,91
Acreedores Varios	381.344.483,00	5.847.754.507,62
<b>Total cuentas por pagar corto plazo</b>	<b>2.269.498.508,00</b>	<b>7.358.802.492,32</b>
	2014	2013
Compañías vinculadas	50.404.146.252,00	33.823.938.471,17
<b>Total cuentas por pagar largo plazo</b>	<b>50.404.146.252,00</b>	<b>33.823.938.471,17</b>
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>52.673.644.760,00</b>	<b>41.182.740.963,49</b>

**13. Impuestos, gravámenes y tasas**

Al 31 de diciembre el impuesto de renta, ventas, e impuesto diferido se descomponen como sigue

	2014	2013
Impuesto de renta	9.779.529.251,00	10.934.560.745,00
Impuesto sobre las ventas	-372.629.856,00	-389.523.545,15
<b>Total impuestos , gravámenes y tasas</b>	<b>9.406.899.395,00</b>	<b>10.545.037.199,85</b>

**14. Obligaciones laborales por pagar**

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descompone como sigue:

	2014	2013
Nomina por pagar	23.316.382,00	22.533.682,70
Cesantías	680.414.260,00	640.084.561,99
Intereses sobre las cesantías	91.672.878,00	88.112.757,69
Prima	2.573.760,00	2.640.963,52
Vacaciones	546.697.989,00	492.781.520,00
<b>Total Obligaciones laborales</b>	<b>1.344.675.269,00</b>	<b>1.246.153.485,90</b>

**15. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES**

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descompone como sigue:

	2014	2013
Para costos y gastos	2.342.801.916,00	824.871.390,00
<b>Total Pasivos estimados y provisiones</b>	<b>2.342.801.916,00</b>	<b>824.871.390,00</b>

COSMITET LTDA CORPORACION DE SERVICIOS MEDICOS INTERNACIONALES THEM Y CIA LTDA  
NIT 830.023.202-1

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**16. Diferidos**

Al 31 de diciembre la cuenta de pasivos diferidos se descomponen como sigue :

	2014	2013
Ingresos Recibidos x Anticipado	1.961.628.754,00	6.149.937.796,20
<b>Total Diferidos</b>	<b>1.961.628.754,00</b>	<b>6.149.937.796,20</b>

El valor de los ingresos recibidos por anticipado corresponde a pagos efectuados por concepto de la prestación de servicios médicos

**17. Otros pasivos**

	2014	2013
Anticipos y avances recibidos	1.430.210.264,00	756.101.342,48
Embargos Judiciales	52.436.003,00	52.436.002,58
<b>Total otros pasivos</b>	<b>1.482.646.267,00</b>	<b>808.537.345,06</b>

El valor de otros pasivos corresponden a cruce de cuentas y anticipo de terceros

**V. DETALLE DE LAS CUENTAS DEL PATRIMONIO**

**18. Patrimonio**

El patrimonio a 31 de diciembre se descompone así :

	2014	2013
Capital Social	1.520.000.000,00	1.520.000.000,00
Reservas y Fondos	3.713.994.971,00	3.713.994.970,75
Revalorización del Patrimonio	8.767.505.202,00	8.767.505.201,85
Resultados del Ejercicio	29.518.334.746,00	21.728.985.679,25
Resultados de Ejercicios anteriores	169.821.081.925,00	148.212.096.247,82
Superávit por Valorización	13.130.000.000,00	13.130.000.000,00
<b>Total patrimonio</b>	<b>226.470.916.844,00</b>	<b>197.072.582.099,67</b>

**VI. CUENTAS DE RESULTADO**

**19. Ingresos operacionales**

Los ingresos operacionales se descomponen de la siguiente forma:

	2014	2013
Operacionales Nacionales	405.732.438.341,00	347.752.779.180,52
Menos : Devoluciones	-13.079.730.633,00	-1.716.891.612,50
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>392.652.707.708,00</b>	<b>346.035.887.568,02</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2014

20. Costos operacionales

	2014	2013
Urgencias	9.691.427.677,00	8.965.696.286,66
Consulta Externa	161.311.004.980,00	140.657.978.250,26
Hospitalarios	40.537.258.668,00	41.461.875.313,36
Quirófanos	20.037.707.543,00	24.142.916.965,13
Apoyo Diagnostico Terapéutico	25.154.562.288,00	17.892.547.341,02
Mercadeo	6.065.861.417,00	4.436.957.932,29
<b>Total costos operacionales</b>	<b>306.616.984.555,00</b>	<b>271.634.439.926,61</b>

Los costos fueron afectados principalmente por la prestación de los servicios médicos.

21. Gastos Unidad Administrativa

Los Gastos de Administración se descomponen de la siguiente forma:

	2014	2013
Administración	41.630.938.248,00	37.385.777.300,76
Ventas	92.253.525,00	81.208.329,00
Financieros	4.673.010.254,00	1.477.853.027,99
Intereses	217.082.533,00	
Impuesto de renta	11.265.272.000,00	14.398.754.617,00
<b>Total Gastos Unidad Administrativa</b>	<b>57.878.556.560,00</b>	<b>53.343.593.274,75</b>

22. Otros ingresos y gastos no operacionales

	2014	2013
<b>Ingresos no Operacionales</b>		
Rendimientos financieros	3.836.038.074,00	4.035.973.956,43
Dividendos y participaciones	6.738.135,00	6.218.387,25
Servicios	6.003,00	
Recuperaciones	800.550.017,00	14.772.968,06
Indemnizaciones	5.465.475,00	57.663.212,00
Ingresos de ejercicios anteriores	6.274.767,00	23.399.496,00
Diversos	133.965.200,00	94.366.545,26
<b>Total Ingresos no operacionales</b>	<b>4.789.037.671,00</b>	<b>4.232.394.565,00</b>

	2014	2013
<b>Gastos no Operacionales</b>		
Del presente ejercicio	2.542.079.238,00	3.122.464.583,86
De ejercicios anteriores	885.790.280,00	438.798.668,55
<b>Total Gastos no Operacionales</b>	<b>3.427.869.518,00</b>	<b>3.561.263.252,41</b>

MIGUEL ANGEL DUARTE QUINTERO  
Representante Legal

MARIA CLAUDIA ARROYAVE SANCHEZ  
Contador  
I.P. 87983-T

Ver dictamen adjunto,

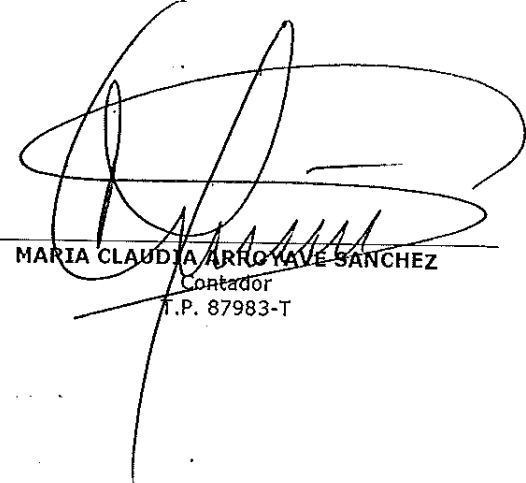
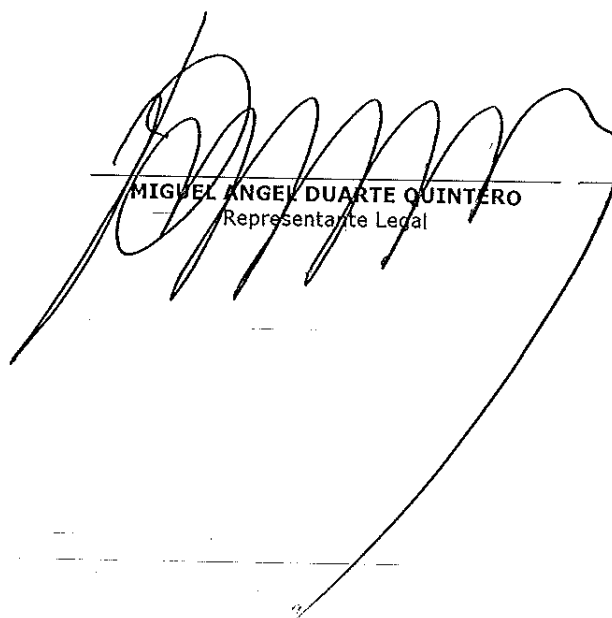
FRANCISCO GERARDO PARADA GELVEZ  
Revisor Fiscal  
T.P 43682-T

COSMITET LTDA CORPORACION DE SERVICIOS MEDICOS INTERNACIONALES THEM Y CIA LTDA  
NIT 830.023.202-1

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :**

El Representante Legal de la Sociedad y el Contador Público de la misma, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones que sobre existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación se encuentran contenidas en los estados financieros, en cumplimiento del artículo 57 del decreto 2649 de 1993, y que las mismas se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.



MIGUEL ANGEL DUARTE QUINTERO  
Representante Legal

MARIA CLAUDIA ARROAVE SANCHEZ  
Contador  
T.P. 87983-T



**COSMITET LTDA.**

Corporación de Servicios Médicos Internacionales THEM& Cia.



Prestación de servicios de salud niveles II y III en las áreas de Hospitalización, unidad de cuidados intensivos e intermedios adulto, pediátrico y neonatal, odontología de baja y media complejidad, ambulatoria, laboratorio clínico de baja y mediana complejidad, imágenes diagnósticas de baja y mediana complejidad: Ecografía, mamografía y escanografía y banco de sangre.

## DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

*A los Accionistas de la Compañía Corporación de Servicios Médicos Internacionales Them y Cia Ltda. – Cosmitet Ltda*

*He auditado El Balance General de la Corporación de Servicios Médicos Internacionales Them y Cia Ltda. COSMITET LTDA. al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y sus correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Cambios en el Patrimonio, de Cambios en la Situación Financiera, de Flujos de Efectivo y notas a los mismos por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros fueron preparados bajo la responsabilidad de la administración. Una de mis obligaciones es la de expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría.*

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

*En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente la situación financiera de COSMITET LTDA al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los Cambios en el Patrimonio, los resultados de sus operaciones y los Cambios en la Situación Financiera por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas o principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, aplicados uniformemente.*

**Nuestra tecnología de Punta y Cobertura a nivel Departamental y Nacional en Instituciones Propias y Adscritas de amplio y reconocido prestigio son la mejor garantía para su salud y la de su familia**

**Calle 45A No. 14-46 • Teléfono: 571 47 85 • Fax: 571 48 85 • Bogotá, D.C.  
Carrera 34 No. 7-00 • Barrio El Templete • Teléfonos: 518 50 00 - 681 40 00 • Cali - Valle**



# COSMITET LTDA.

Corporación de Servicios Médicos Internacionales THEM& Cia.



Prestación de servicios de salud niveles II y III en las áreas de Hospitalización, unidad de cuidados críticos e intermedios adulto, pediátrico y neonatal, odontología de baja y media complejidad, ambulancia, laboratorio clínico de baja y mediana complejidad, imágenes diagnósticas de baja y mediana complejidad: Ecografía, mamografía y escanografía y banco de sangre.

*Además, en mi opinión, la compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores de la sociedad, se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la asamblea general de accionistas y de la junta directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones, en su caso, se llevan y conservan debidamente; y la compañía ha observado las medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes y de los terceros que pueden estar en su poder.*

*Se liquidaron en forma correcta y se pagaron en forma oportuna los aportes al Sistema de Seguridad Social Integral y existe la debida concordancia entre la información contable incluida en el informe de gestión de los administradores preparado como lo establece la Ley 222 de 1195 y que incluyó la expresión por parte de la gerencia de la validez del software y del cumplimiento de las normas sobre derechos de autor que establece la ley 603 del año 2000.*

  
**FRANCISCO GERARDO PARADA GELVEZ**

Revisor Fiscal - C

Tarjeta Profesional 43682-T

Santiago de Cali, Marzo 02 2015.

**Nuestra tecnología de Punta y Cobertura a nivel Departamental y Nacional en Instituciones Propias y Adscritas de amplio y reconocido prestigio son la mejor garantía para su salud y la de su familia**

**Calle 45A No. 14-46 • Teléfono: 571 47 85 • Fax: 571 48 85 • Bogotá, D.C.  
Carrera 34 No. 7-00 • Barrio El Templete • Teléfonos: 518 50 00 - 681 40 00 • Cali - Valle**