



"VIGILADO SUPERSALUD"

COSMITET LTDA

Balance General Comparativo

Por los años terminados a 31 de Diciembre 2015-2016

Bogotá, D.C

(Expresado en pesos Colombianos)

NIT: 830.023.202-1

CODIGO PUC	CUENTA	Nota	Año 2.016		Año 2.015		Variación	
			Valores	%	Valores	%	Valores	%
ACTIVO								
	DISPONIBLE	1	2.763.389.521,00	0,64%	2.004.705.287,00	0,49%	758.684.234,00	37,85%
1105	Caja		222.143.578,00	0,05%	86.330.516,00	0,02%	135.813.062,00	157,32%
1110	Bancos		2.264.850.058,00	0,53%	1.442.313.860,00	0,35%	822.536.198,00	57,03%
1120	Cuentas de Ahorro		276.395.885,00	0,06%	476.060.911,00	0,12%	-199.665.026,00	-41,94%
	INVERSIONES	2	43.919.563.946,00	10,25%	53.989.563.194,00	13,26%	-10.069.999.248,00	-18,85%
1205	Acciones		14.155.031.696,00	3,30%	7.224.972.229,00	1,78%	6.930.059.467,00	95,92%
1210	Bonos		780.000.000,00	0,18%	780.000.000,00	0,19%	0,00	0,00%
1225	Certificados		3.483.095.066,00	0,81%	3.352.905.495,00	0,82%	130.189.571,00	3,88%
1245	Derechos Fiduciarios		25.344.968.214,00	5,91%	31.133.963.831,00	7,65%	-5.788.995.617,00	-18,59%
1295	Otras inversiones		156.468.970,00	0,04%	11.497.721.639,00	2,82%	-11.341.252.669,00	-98,64%
	DEUDORES	3	323.317.545.636,00	75,45%	289.205.416.598,00	71,05%	34.112.129.038,00	11,80%
1301-1306	Ciéntes		113.395.092.469,00	26,46%	92.763.915.609,00	22,79%	20.631.176.860,00	22,24%
1312	Prestamos y Operaciones de Crédito		217.568.369.459,00	50,77%	196.579.890.893,00	48,30%	20.988.478.566,00	10,68%
1325	Cuentas por Cobrar Socios		0,00	0,00%	5.779.628.936,00	1,42%	-5.779.628.936,00	-100,00%
1330	Anticipos Avances y Depósitos		2.479.539.244,00	0,58%	3.433.212.516,00	0,84%	-953.673.272,00	-27,78%
1355	Anticipos de Impuestos		11.959.893.667,00	2,79%	12.234.553.520,00	3,01%	-274.659.853,00	-2,24%
1365	Cuentas por Cobrar Trabajadores		29.372.059,00	0,01%	47.569.779,00	0,01%	-18.197.720,00	-38,25%
1380	Deudores Varios		6.565.247.594,00	1,53%	9.935.436.007,00	2,44%	-3.370.188.413,00	-33,92%
1399	Menos Provisión Cientes		-28.679.968.856,00	-6,69%	-31.568.790.662,00	-7,76%	2.888.821.806,00	-9,15%
	INVENTARIOS	4	12.102.420.561,00	2,82%	20.225.561.927,00	4,97%	-8.123.141.366,00	-40,16%
1401-1470	Inventario medicamentos e insumos		12.102.420.561,00	2,82%	20.225.561.927,00	4,97%	-8.123.141.366,00	-40,16%
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		382.102.919.664,00	89,16%	365.425.247.006,00	89,78%	16.677.672.658,00	4,56%
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5	33.314.290.166,00	7,77%	27.777.045.012,00	6,82%	5.537.245.154,00	19,93%
1504	Terrenos		12.229.991.534,00	2,85%	7.302.312.560,00	1,79%	4.927.678.974,00	67,48%
1516	Construcciones y Edificaciones		34.082.846.667,00	7,95%	33.854.479.826,00	8,32%	228.366.841,00	0,67%
1520	Maquinaria y Equipo		3.949.773.055,00	0,92%	3.903.645.267,00	0,96%	46.127.788,00	1,18%
1524	Equipo de Oficina		2.264.686.258,00	0,53%	2.225.603.617,00	0,55%	39.082.641,00	1,76%
1528	Equipo de Computo y Comunicación		7.818.634.608,00	1,82%	5.142.342.668,00	1,26%	2.676.291.940,00	52,04%
1532	Maquinaria y Equipo Medico		23.471.772.695,00	5,48%	23.038.521.436,00	5,66%	433.251.259,00	1,88%
1536	Equipo Hotelaria, Restaurante		1.473.266.872,00	0,34%	1.415.779.186,00	0,35%	57.487.686,00	4,06%
1540	Equipo de Transporte		1.828.897.512,00	0,43%	1.788.877.361,00	0,44%	40.020.151,00	2,24%
1592	Depreciación acumulada	6	-53.805.579.035,00	-12,56%	-50.894.516.909,00	-12,50%	-2.911.062.126,00	5,72%
	INTANGIBLES	7	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Derechos		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	DIFERIDOS	8	0,00	0,00%	685.785.534,00	0,17%	-685.785.534,00	-100,00%
171020	Cargos Diferidos		0,00	0,00%	685.785.534,00	0,17%	-685.785.534,00	-100,00%
	VALORIZACIONES	9	13.130.000.000,00	3,06%	13.130.000.000,00	3,23%	0,00	0,00%
1910	Propiedades Planta y Equipo en montaje		13.130.000.000,00	3,06%	13.130.000.000,00	3,23%	0,00	0,00%
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		46.444.290.166,00	10,84%	41.592.830.546,00	10,22%	4.851.459.620,00	11,66%
	TOTAL ACTIVOS		428.547.209.830,00	100,00%	407.018.077.552,00	100,00%	21.529.132.278,00	5,29%

MIGUEL ANGEL DUARTE QUINTERO
Representante Legal

Ver dictamen adjunto

MARIA CLAUDIA AROVAVE BANCHEZ
Contador
T.P. 87983-T

FRANCISCO GERARDO PARADA GELVÉZ
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 AROVAVE BANCHEZ
Contador
T.P. 87983-T



"VIGILADO SUPERSALUD"

COSMITET LTDA

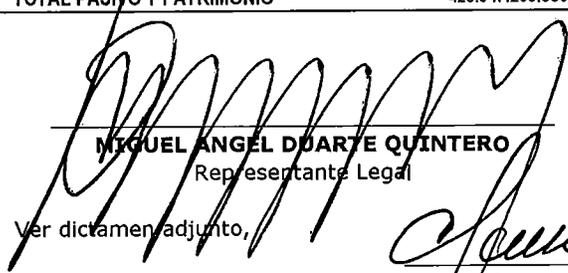
Balance General Comparativo

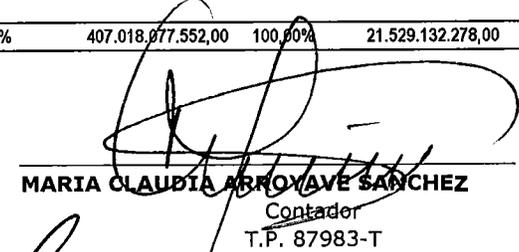
Por los años terminados a 31 de Diciembre 2015-2016

Bogotá, D.C

(Expresado en pesos Colombianos)

CODIGO PUC	CUENTA	Nota	Año 2.016		Año 2.015		Variación	
				%		%	Valores	%
PASIVO								
2105-2115	Obligaciones financieras	10	8.253.665.693,00	1,93%	11.842.737.976,00	2,91%	-3.589.072.283,00	-30,31%
2205	Proveedores	11	66.518.892.346,00	15,52%	50.301.402.586,00	12,36%	16.217.489.760,00	32,24%
2320-2335-2365-2370-2380	Cuentas por pagar	12	10.183.271.172,00	2,38%	4.083.539.919,00	1,00%	6.099.731.253,00	149,37%
2405	Impuestos, Gravámenes y Tasas	13	10.794.188.587,00	2,52%	6.058.881.383,00	1,49%	4.735.307.204,00	78,15%
2505-2510-2515-2520-2525	Obligaciones laborales	14	1.222.429.425,00	0,29%	1.311.873.752,00	0,32%	-89.444.327,00	-6,82%
2605	Pasivos estimados y provisiones	15	6.077.177.058,00	1,42%	1.905.778.036,00	0,47%	4.171.399.022,00	218,88%
2705	Ingresos recibidos por anticipado	16	3.237.596.126,00	0,76%	2.908.306.023,00	0,71%	329.290.103,00	11,32%
2805-2830	Otros pasivos	17	5.806.994.957,00	1,36%	3.687.406.538,00	0,91%	2.119.588.419,00	57,48%
TOTAL PASIVO CORRIENTE			112.094.215.364,00	26,16%	82.099.926.213,00	20,17%	29.994.289.151,00	36,53%
2315-2355	Cuentas por pagar	12	135.915.405.040,00	31,72%	63.749.717.135,00	15,66%	72.165.687.905,00	113,20%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			135.915.405.040,00	31,72%	63.749.717.135,00	15,66%	72.165.687.905,00	113,20%
TOTAL PASIVO			248.009.620.404,00	57,87%	145.849.643.348,00	35,83%	102.159.977.056,00	70,04%
PATRIMONIO								
3115	Capital Social		31.520.000.000,00	7,36%	1.520.000.000,00	0,37%	30.000.000.000,00	1973,68%
3305	Reservas y Fondos		5.213.994.971,00	1,22%	3.713.994.971,00	0,91%	1.500.000.000,00	40,39%
3405	Revalorización del Patrimonio		8.767.505.202,00	2,05%	8.767.505.202,00	2,15%	0,00	0,00%
3606	Resultados del Ejercicio		9.369.155.222,00	2,19%	34.697.517.361,00	8,52%	-25.328.362.139,00	-73,00%
3705	Resultados del Ejercicios anteriores		112.536.934.031,00	26,26%	199.339.416.670,00	48,98%	-86.802.482.639,00	-43,55%
3810	Superávit por Valorización		13.130.000.000,00	3,06%	13.130.000.000,00	3,23%	0,00	0,00%
TOTAL PATRIMONIO			180.537.589.426,00	42,13%	261.168.434.204,00	64,17%	-80.630.844.778,00	-30,87%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			428.547.209.830,00	100,00%	407.018.077.552,00	100,00%	21.529.132.278,00	5,29%


MIGUEL ANGEL DUARTE QUINTERO
 Representante Legal

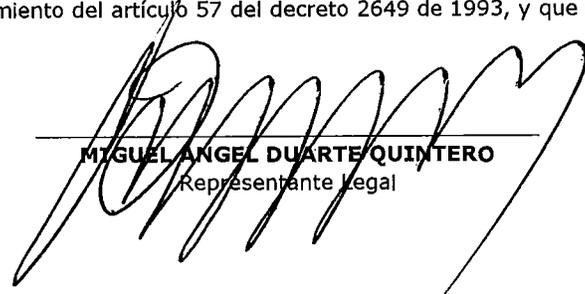

MARIA CLAUDIA ARROYAVE SANCHEZ
 Contador
 T.P. 87983-T

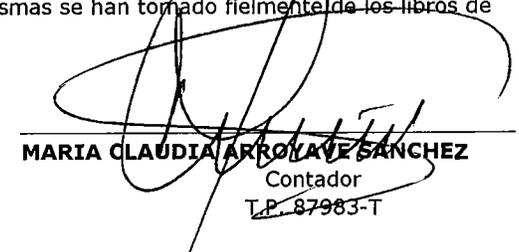
Ver dictamen adjunto,

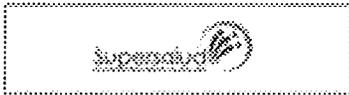
FRANCISCO GERARDO PARADA GELVEZ
 Revisor Fiscal
 T.P. 43682-T

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


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



"VIGILADO SUPERSALUD"

COSMITET LTDA

Estado de Resultados Comparativo

Por los años terminados a 31 de Diciembre 2015-2016

Bogotá, D.C

(Expresado en pesos Colombianos)

NIT: 930.023.202-1

CODIGO PUC	CUENTA	Nota	Año		Año		Variación	
			2016	%	2015	%	Valores	%
INGRESOS								
4105-4135	Ingresos operacionales	19	414.894.502.335,00	100,00%	416.840.677.703,00	100,00%	-1.946.175.368,00	-0,47%
INGRESOS NETOS			414.894.502.335,00	100,00%	416.840.677.703,00	100,00%	-1.946.175.368,00	-0,47%
6105-6135	Costos operacionales	20	333.765.857.268,00	80,45%	309.101.489.051,00	74,15%	24.664.368.217,00	7,98%
UTILIDAD BRUTA			81.128.645.067,00	19,55%	107.739.188.652,00	25,85%	-26.610.543.585,00	-24,70%
5105-5120	Gastos de administración	21	49.413.807.167,00	11,91%	50.284.988.093,00	12,06%	-871.180.926,00	-1,73%
5205-5215	Gastos de ventas	21	26.316.327,00	0,01%	29.165.418,00	0,01%	-2.849.091,00	-9,77%
5315	Gastos financieros	21	4.980.033.853,00	1,20%	3.164.826.763,00	0,76%	1.815.207.090,00	57,36%
5305	Gasto Intereses	21	971.164.221,00	0,23%	825.450.066,00	0,20%	145.714.155,00	17,65%
5405-5410	Gastos impuestos	21	17.478.510.737,00	4,21%	8.882.512.000,00	2,13%	8.595.998.737,00	96,77%
TOTAL GASTOS			72.869.832.305,00	17,56%	63.186.942.340,00	15,16%	9.682.889.965,00	160,28%
UTILIDAD OPERACIONAL			8.258.812.762,00	1,99%	44.552.246.312,00	10,69%	-36.293.433.550,00	-81,46%
42	Ingresos no operacionales	22	22.021.867.050,00	5,31%	8.520.139.879,00	2,04%	13.501.727.171,00	158,47%
5505-5510	Gastos no operacionales	22	9.630.789.590,00	2,32%	11.874.868.830,00	2,85%	-2.244.079.240,00	-18,90%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS			20.649.890.222,00	4,98%	41.197.517.361,00	9,88%	-20.547.627.139,00	-49,88%
2615-2408	Impuesto de renta	13	11.280.735.000,00	2,72%	6.500.000.000,00	1,56%	4.780.735.000,00	73,55%
3606	UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS		9.369.155.222,00	2,26%	34.697.517.361,00	8,32%	-25.328.362.139,00	-73,00%

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



"VIGILADO SUPERSALUD"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
A 31 DE DICIEMBRE DE
2015-2016.
BOGOTÁ, D.C.
(Expresado en pesos Colombianos)

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 notaría 48 de Bogotá, el 16 de octubre de 1996, e inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá bajo el número 560.005 del libro IX. El término de duración de la sociedad fue de quince años, y posteriormente se aumento en 25 años más, y se extiende hasta el año 2036.

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 públicas - convocatorias - invitaciones públicas, tiene suscritos contratos por capitación y evento con diferentes entidades gubernamentales y privadas como el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles de Colombia, Fiduciaria la Previsora, Emsannar, Ejército 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. Certos 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 COMPARATIVOS
A 31 DE DICIEMBRE DE

2015-2016.

BOGOTÁ, D.C.

(Expresado en pesos Colombianos)

"VIGILADO SUPERSALUD"

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:

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
1105	Caja	222.143.578,00	86.330.516,00	135.813.062,00	157%
1110	Bancos	2.264.850.058,00	1.442.313.860,00	822.536.198,00	57%
1120	Cuentas de ahorro	276.395.885,00	476.060.911,00	-199.665.026,00	-42%
	Total disponible	2.763.389.521,00	2.004.705.287,00	758.684.234,00	38%

2. Inversiones

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

Acciones: corresponde a incremento en la inversión que se tiene en la Clínica Santa Sofía del Pacífico producto de una distribución utilidades que se capitalizó

Derechos Fiduciarios y otras inversiones: La variación decreciente es producto de la liquidación de Fidelcomiso y Título requeridos para cubrir obligaciones propias del negocio, flujo de caja

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
1205	Acciones	14.155.031.696,00	7.224.972.229,00	6.930.059.467,00	96%
1210	Cuotas o Partes de Interes Social	780.000.000,00	780.000.000,00	0,00	0%
1225	Certificados	3.483.095.066,00	3.352.905.495,00	130.189.571,00	4%
1245	Derechos Fiduciarios	25.344.968.214,00	31.133.963.831,00	-5.788.995.617,00	-19%
1295	Otras inversiones	156.468.970,00	11.497.721.639,00	-11.341.252.669,00	-99%
	Total Inversiones	43.919.563.946,00	53.989.563.194,00	-10.069.999.248,00	-19%

3. Deudores

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

Ciente: Los principales clientes que ocasionan la variación son Policía, Dirección de Sanidad Militar, Emssanar, Aseguradoras del SOAT, entre otras de menor cuantía

Prestamos y Operaciones de Crédito: La variación se genera por la participación en Uniones Temporales como DUCOT, MEDIPOL 14 Y 15, MAGISALUD2 Y REGION 4

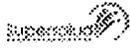
Cuentas por cobrar a socios: La variación correspondiente a la cancelación de dichos saldos por parte de los socios

Anticipos avances y depósitos: La variación corresponde a legalización de los pagos realizados por anticipado de entidades para la atención de usuarios

Deudores Varios: La variación corresponde a la capitalización de la Clínica Santa Sofía del pacífico en su componente de distribución utilidades retenidas

Provisión de cliente: La variación se genera en la parte NO reconocida por CAPRECOM en la reclamación masa

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
1301-1306	Cientes	113.395.092.469,00	92.763.915.609,00	20.631.176.860,00	22%
1312	Prestamos y Operaciones de Crédito	217.568.369.459,00	196.579.890.893,00	20.988.478.566,00	11%
1325	Cuentas por Cobrar Socios	0,00	5.779.628.936,00	-5.779.628.936,00	-100%
1330	Anticipos Avances y Depósitos	2.479.539.244,00	3.433.212.516,00	-953.673.272,00	-28%
1355	Anticipos de Impuestos	11.959.893.667,00	12.234.553.520,00	-274.659.853,00	-2%
1365	Cuentas por Cobrar Trabajadores	29.372.059,00	47.569.779,00	-18.197.720,00	-38%
1380	Deudores Varios	6.565.247.594,00	9.935.436.007,00	-3.370.188.413,00	-34%
1399	Menos Provisión Clientes	-28.679.968.856,00	-31.568.790.662,00	2.888.821.806,00	-9%
	Total deudores	323.317.545.636,00	289.205.416.598,00	34.112.129.038,00	12%



"VIGILADO SUPERSALUD"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
A 31 DE DICIEMBRE DE
2015-2016.
BOGOTA, D.C.
(Expresado en pesos Colombianos)

4. Inventarios

Al 31 de diciembre esta cuenta se descompone como sigue:

Los Inventarios corresponden a medicamentos e Insumos los cuales se contabilizan al costo. El sistema utilizado es el de inventario promedio ponderado, su variación se ocasiona por la rutina normal de uso

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
1401-1470	Inventarios	12.102.420.561,00	20.225.561.927,00	-8.123.141.366,00	-40%
	Total Inventarios	12.102.420.561,00	20.225.561.927,00	-8.123.141.366,00	-40%

5. Propiedad planta y equipo

Al 31 de diciembre esta cuenta se descompone como sigue:

Terrenos: Corresponde a la adquisición de un terreno e Inmuebles para futura expansión en zonas influencia

Equipo de computo y Comunicación: La variación se ocasiona producto del análisis de la depreciación ejecutada versus la vida útil de los activos disponibles

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
1504	Terrenos	12.229.991.534,00	7.302.312.560,00	4.927.678.974,00	67%
1509	Construcciones en curso	0,00	0,00	0,00	0%
1512	Propiedades Planta y Equipo en montaje	0,00	0,00	0,00	0%
1516	Construcciones y Edificaciones	34.082.846.667,00	33.854.479.826,00	228.366.841,00	1%
1520	Maquinaria y Equipo	3.949.773.055,00	3.903.645.267,00	46.127.788,00	1%
1524	Equipo de Oficina	2.264.686.258,00	2.225.603.617,00	39.082.641,00	2%
1528	Equipo de Computo y Comunicación	7.818.634.608,00	5.142.342.668,00	2.676.291.940,00	52%
1532	Maquinaria y Equipo Médico	23.471.772.695,00	23.038.521.436,00	433.251.259,00	2%
1536	Equipo Hotelaría, Restaurante	1.473.266.872,00	1.415.779.186,00	57.487.686,00	4%
1540	Equipo de Transporte	1.828.897.512,00	1.788.877.361,00	40.020.151,00	2%
	Ajustes por Inflación	0,00	0,00	0,00	0%
	Subtotal	87.119.869.201,00	78.671.561.921,00	8.448.307.280,00	11%
1592	Depreciación Acumulada	-53.805.579.035,00	-50.894.516.909,00	-2.911.062.126,00	6%
	Total Depreciación Acumulada	-53.805.579.035,00	-50.894.516.909,00	-2.911.062.126,00	6%
	Ajustada por Inflación				
	Total propiedad planta y equipo	33.314.290.166,00	27.777.045.012,00	5.537.245.154,00	20%

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

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
	Derechos	0,00	0,00	0,00	0%
	Ajustes por Inflación	0,00	0,00	0,00	0%
	Total intangibles	0,00	0,00	0,00	0%

8. Diferidos

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

Para el año 2016 se amortizo el total de este grupo de cuentas

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
171020	Programas para computador	0,00	685.785.534,00	-685.785.534,00	-100%
	Total diferidos	0,00	685.785.534,00	-685.785.534,00	-100%

9. Valorizaciones

Al 31 de diciembre esta cuenta se descompone como sigue:

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

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 practicado a los bienes de la compañía.

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.

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
	Inversiones	0,00	0,00	0,00	0%
1910	Propiedades Planta y Equipo	13.130.000.000,00	13.130.000.000,00	0,00	0%
	Total valorizaciones	13.130.000.000,00	13.130.000.000,00	0,00	0%



"VIGILADO SUPERSALUD"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
A 31 DE DICIEMBRE DE
2015-2016.
BOGOTA, D.C.

(Expresado en pesos Colombianos)

IV. DETALLE DE CUENTAS DEL PASIVO

10. Obligaciones financieras

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

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
210510	Pagares	7.977.309.458,00	11.636.053.458,00	-3.658.744.000,00	-31%
210515	Cartas de credito	31.083.380,00	31.083.380,00	0,00	0%
211520	Contratos de arrendamiento Financiero	245.272.855,00	175.601.138,00	69.671.717,00	40%
Total Obligaciones Financieras corto plazo		8.253.665.693,00	11.842.737.976,00	-3.589.072.283,00	-30%
Total obligaciones Financieras		8.253.665.693,00	11.842.737.976,00	-3.589.072.283,00	-30%

11. Proveedores

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

La variación se ocasiona por un menor flujo de caja asociado a la cartera que se tiene con el Magisterio para los eventos costosos

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
2205	Proveedores Nacionales	66.518.892.346,00	50.301.402.586,00	16.217.489.760,00	32%
Total proveedores		66.518.892.346,00	50.301.402.586,00	16.217.489.760,00	32%

12. Cuentas por pagar

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

Acreedores Varios: La variación se ocasiona por el proceso de distribución y capitalización utilidades de Clínica Santa Sofia del Pacifico

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
2320	contratistas	106.458.869,00	106.458.869,00	0,00	0%
2335	Dividendos por pagar	0,00	0,00	0,00	0%
2365	Retención en La Fuente	1.207.437.463,00	1.374.825.225,00	-167.387.762,00	-12%
2370	Retenciones y Aportes de Nomlna	664.458.392,00	643.989.073,00	20.469.319,00	3%
2380	Acreedores Varios	8.204.916.448,00	1.958.266.752,00	6.246.649.696,00	319%
Total cuentas por pagar corto plazo		10.183.271.172,00	4.083.539.919,00	6.099.731.253,00	149%

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
2315	Compañías vinculadas	51.897.129.966,00	63.749.717.135,00	-11.852.587.169,00	-19%
2355	Deudas con socios	84.018.275.074,00	0,00	84.018.275.074,00	0%
Total cuentas por pagar largo plazo		135.915.405.040,00	63.749.717.135,00	72.165.687.905,00	113%

Compañías Vinculadas: La variación la ocasiona el cruce de cuentas con entidades

Deuda Socios: La variación se ocasiona por la distribución del 38% de las utilidades acumuladas al corte del año 2015

Total cuentas por pagar		146.098.676.212,00	67.833.257.054,00	78.265.419.158,00	115%
--------------------------------	--	---------------------------	--------------------------	--------------------------	-------------

13. Impuestos, gravámenes y tasas

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

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
2615	Impuesto de renta	11.280.735.000,00	6.500.000.000,00	4.780.735.000,00	74%
2408	Impuesto sobre las ventas	-486.546.413,00	-441.118.617,00	-45.427.796,00	10%
Total impuestos , gravámenes y tasas		10.794.188.587,00	6.058.881.383,00	4.735.307.204,00	78%

14. Obligaciones laborales por pagar

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

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
2505	Nomlna por pagar	22.646.484,00	27.015.873,00	-4.369.389,00	-16%
2510	Cesantías	608.808.174,00	634.491.388,00	-25.683.214,00	-4%
2515	Intereses sobre las cesantías	73.285.482,00	77.519.510,00	-4.234.028,00	-5%
2520	Prima	715.524,00	1.032.337,00	-316.813,00	-31%
2525	Vacaciones	516.973.761,00	571.814.644,00	-54.840.883,00	-10%
Total Obligaciones laborales		1.222.429.425,00	1.311.873.752,00	-89.444.327,00	-7%



"VIGILADO SUPERSALUD"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
A 31 DE DICIEMBRE DE
2015-2016.
BOGOTA, D.C.
(Expresado en pesos Colombianos)

15. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

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

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
2605	Para costos y gastos	6.077.177.058,00	1.905.778.036,00	4.171.399.022,00	219%
Total Pasivos estimados y provisiones		6.077.177.058,00	1.905.778.036,00	4.171.399.022,00	219%

16. INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO

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

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

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
2705	Ingresos Recibidos x Anticipado	3.237.596.126,00	2.908.306.023,00	329.290.103,00	11%
Total Diferidos		3.237.596.126,00	2.908.306.023,00	329.290.103,00	11%

17. Otros pasivos

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

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
2805	Anticipos y avances recibidos	5.197.319.666,00	3.233.233.491,00	1.964.086.175,00	61%
2830	Embargos Judiciales	609.675.291,00	454.173.047,00	155.502.244,00	34%
Total otros pasivos		5.806.994.957,00	3.687.406.538,00	2.119.588.419,00	57%

V. DETALLE DE LAS CUENTAS DEL PATRIMONIO

18. Patrimonio

El patrimonio a 31 de diciembre se descompone así :

Las variaciones que se presentan corresponde capitalización del 13% de las utilidades retenidas al corte del año 2015, así como distribución de un 38% a los socios

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
3115	Capital Social	31.520.000.000,00	1.520.000.000,00	30.000.000.000,00	1974%
3305	Reservas y Fondos	5.213.994.971,00	3.713.994.971,00	1.500.000.000,00	40%
3405	Revalorización del Patrimonio	8.767.505.202,00	8.767.505.202,00	0,00	0%
3606	Resultados del Ejercicio	9.369.155.222,00	34.697.517.361,00	-25.328.362.139,00	-73%
3705	Resultados de Ejercicios anteriores	112.536.934.031,00	199.339.416.670,00	-86.802.482.639,00	-44%
3810	Superávit por Valorización	13.130.000.000,00	13.130.000.000,00	0,00	0%
Total patrimonio		180.537.589.426,00	261.168.434.204,00	-80.630.844.778,00	-31%

VI. CUENTAS DE RESULTADO

19. Ingresos operacionales

Los Ingresos operacionales se descomponen de la siguiente forma:

La variación en es grupo de cuentas esta asociada a la operación y dinamica de las Instituciones en su relación de radicación de cuentas por los servicios prestados

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
4105-4135	Operacionales Nacionales	429.360.933.319,00	422.850.524.464,00	6.510.408.855,00	2%
4175	Menos : Devoluciones	-14.466.430.984,00	-6.009.846.761,00	-8.456.584.223,00	141%
Total Ingresos operacionales		414.894.502.335,00	416.840.677.703,00	-1.946.175.368,00	0%



"VIGILADO SUPERSALUD"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
A 31 DE DICIEMBRE DE
2015-2016.
BOGOTA, D.C.
(Expresado en pesos Colombianos)

20. Costos operacionales

Los costos fueron afectados principalmente por la prestación de los servicios médicos, dentro de la dinámica de atención a la población afiliada a las EPS, SOAT y Programas.

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
6105	Urgencias	11.330.544.098,00	11.183.568.541,00	146.975.557,00	1%
6110	Consulta Externa	143.833.953.275,00	140.186.651.421,00	3.647.301.854,00	3%
6115	Hospitalarios	49.914.610.589,00	43.771.146.750,00	6.143.463.839,00	14%
6120	Quirófanos	27.785.839.067,00	23.042.307.223,00	4.743.531.844,00	21%
6125	Apoyo Diagnostico	32.765.555.516,00	27.106.094.563,00	5.659.460.953,00	21%
6130	Terapéutico	11.490.605.274,00	7.393.314.101,00	4.097.291.173,00	55%
6135	Mercadeo	56.644.749.449,00	56.418.406.452,00	226.342.997,00	0%
Total costos operacionales		333.765.857.268,00	309.101.489.051,00	24.664.368.217,00	8%

21. Gastos Unidad Administrativa

Los Gastos de Administración se descomponen de la siguiente forma:

El mayor impacto en la variación de este grupo de cuentas esta reflejado en la carga Impositiva por la reglamentación fiscal, así como en el gasto financiero producto de las obligaciones financieras asociadas a la búsqueda de liquidez

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
5105-5120	Administración	49.413.807.167,00	50.284.988.093,00	-871.180.926,00	-2%
5205-5215	Ventas	26.316.327,00	29.165.418,00	-2.849.091,00	-10%
5315	Financieros	4.980.033.853,00	3.164.826.763,00	1.815.207.090,00	57%
5305	Intereses	971.164.221,00	825.450.066,00	145.714.155,00	18%
5405	Impuesto de renta	20.874.356.149,00	11.246.716.000,00	9.627.640.149,00	86%
5410	Impuesto de renta CREE	7.884.889.588,00	4.135.796.000,00	3.749.093.588,00	91%
Total Gastos Unidad Administrativa		84.150.567.305,00	69.686.942.340,00	14.463.624.965,00	21%

22. Otros ingresos y gastos no operacionales

El mayor impacto en este grupo de cuentas se ocasiona por la distribución de utilidades recibida por la Inversión en Clínica Santa Sofía del Pacífico

CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
Ingresos no Operacionales					
4210	Rendimientos financieros	8.423.781.109,00	6.090.881.696,00	2.332.899.413,00	38%
4215	Dividendos y participaciones	7.776.590.895,00	7.202.192,00	7.769.388.703,00	107875%
4235	Servicios	289.798.754,00	1.080.000,00	288.718.754,00	26733%
4250	Recuperaciones	4.921.904.878,00	1.705.767.753,00	3.216.137.125,00	189%
4265	Ingresos de ejercicios anteriores	2.332.515,00	131.171.865,00	-128.839.350,00	-98%
4295	Diversos	568.429.221,00	494.598.844,00	73.830.377,00	15%
429545	Copagos	37.331.668,00	61.168.411,00	-23.836.743,00	-39%
429550	Cuotas Moderadoras	1.698.010,00	28.269.118,00	-26.571.108,00	-94%
Total Ingresos no operacionales		22.021.867.050,00	8.520.139.879,00	13.501.727.171,00	158%

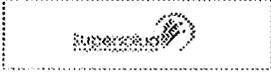
CODIGO PUC	CUENTA	2016	2015	VARIACION	%
Gastos no Operacionales					
5505	Del presente ejercicio	7.088.592.043,00	6.768.829.598,00	319.762.445,00	5%
5510	De ejercicios anteriores	2.542.197.547,00	5.106.039.232,00	-2.563.841.685,00	-50%
Total Gastos no Operacionales		9.630.789.590,00	11.874.868.830,00	-2.244.079.240,00	-19%

MIGUEL ANGEL DUARTE QUINTERO
Representante Legal

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

Vsr dictamen adjunto,

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



"VIGILADO SUPERSALUD"

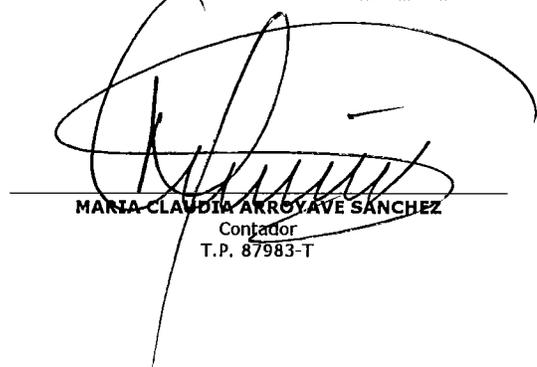
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
A 31 DE DICIEMBRE DE
2015-2016.
BOGOTA, D.C.
(Expresado en pesos Colombianos)

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.



Mtsuel ANGEL DUARTE QUINTERO
Representante Legal



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



COSMITET LTDA.

Corporación de Servicios Médicos Internacionales THEM & Cía



Código No. 2018-1
NTC-ISO 9001:2000

Prestación de servicios de salud niveles II y III en las áreas de Hospitalización, unidad de cuidados intensivos en 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 2016 y 2015 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 las 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 2016 y 2015, 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 & Cía



Código No. 2818-1
NTC-ISO 9001:2000

Prestación de servicios de salud niveles II y III en las áreas de Hospitalización, unidad de cuidados intensivos en 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.

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

Tarjeta Profesional 43682-T

Santiago de Cali, Marzo 15 2017.

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**