



COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS

NIT 830.120.157-3

BOGOTA,BOGOTA

BALANCE GENERAL COMPARATIVO A DICIEMBRE 31

Publicacion de los Estados Financieros, en cumplimiento de lo Ordenado por la Superintendencia de Salud

NIT	DV	TIPO DE ARCHIVO	CODIGO DE CUENTA	DESCRIPCION	CFRAS MILES DE PESOS	
					AÑO 2014	AÑO 2015
830120157	3	57	11	DISPONIBLE	25.960	89.316
830120157	3	57	121	INVERSIONES A CORTO PLAZO	-	-
830120157	3	57	131	DEUDORES A CORTO PLAZO	7.896.489	9.296.498
830120157	3	57	14	INVENTARIOS	10.042	39.938
830120157	3	57	122	INVERSIONES A LARGO PLAZO	3.000	-
830120157	3	57	132	DEUDAS A LARGO PLAZO	134.498	90.113
830120157	3	57	15	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	56.190	51.169
830120157	3	57	17	DIFERIDOS	14.484	17.557
830120157	3	57	211	OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	145.223	324.053
830120157	3	57	22	PROVEEDORES	3.525.249	3.578.651
830120157	3	57	23	CUENTAS POR PAGAR	2.813.474	2.724.260
830120157	3	57	24	IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	24	136.044
830120157	3	57	25	OBLIGACIONES LABORALES	472.057	305.718
830120157	3	57	28	OTROS ANTICIPOS	369.066	185.568
830120157	3	57	26	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	663.942	1.347.491
830120157	3	57	31	CAPITAL SOCIAL	1.913.413	1.913.413
830120157	3	57	3105	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.913.413	1.913.413
830120157	3	57	32	SUPERAVIT DE CAPITAL	22.025	22.025
830120157	3	57	3205	PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES, CUOTAS O PARTES DE INTERES SOCIAL	22.025	22.025
830120157	3	57	3210	DONACIONES	-	-
830120157	3	57	3225	SUPERAVIT METODO DE PARTICIPACION	-	-
830120157	3	57	3305	RESERVAS OBLIGATORIAS	5.000	5.000
830120157	3	57	3315	RESERVAS OCASIONALES	5.000	5.000
830120157	3	57	3405	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	20.201	20.201
830120157	3	57	3605	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	941.306	866.182
830120157	3	57	3705	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADAS	(2.750.317)	(1.844.015)

  
SERGIO SALCEDO HERRERA  
PRESIDENTE

  
DIANA ALEJANDRA MENESES  
REVISORIA FISCAL

TP - 175207-T

Miembro de Astaf Colombia S.A.S.

(Ver mi dictamen del 01 de Febrero de 2016)

  
LUZ MARINA SANCHEZ CARVAJAL  
CONTADOR PÚBLICO TITULADO  
TP 44972-T



COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS

NIT 830.120.157-3


BOGOTA, BOGOTA


ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO A DICIEMBRE 31

Publicación de los Estados Financieros, en cumplimiento de lo Ordenado por la Superintendencia de Salud

NIT	DV	TIPO DE ARCHIVO	CODIGO DE CUENTA	DESCRIPCION	CIFRAS MILES DE PESOS	
					AÑO 2014	AÑO 2015
830120157	3	58	4105	UNIDAD FUNCIONAL DE URGENCIASE9:EE9:E27	-	-
830120157	3	58	4110	UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA	6.644.974	7.920.632
830120157	3	58	4115	UNIDAD FUNCIONAL DE HOSPITALIZACIÓN E INTERNACIÓN	3.702.953	4.807.169
830120157	3	58	4120	UNIDAD FUNCIONAL DE QUIRÓFANIS Y SALAS DE PARTO	-	-
830120157	3	58	4125	UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO DIAGNÓSTICO	-	-
830120157	3	58	4130	UNIDAD FUNCIONANL DE APOYO TERAPÉUTICO	-	-
830120157	3	58	4135	UNIDAD FUNCIONAL DE MERCADEO	-	-
830120157	3	58	4170	OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADAS CON LA SALUD	653.933	719.352
830120157	3	58	4175	DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTAS	(7.547)	(27.682)
830120157	3	58	6105	UNIDAD FUNCIONAL DE URGENCIAS.	-	-
830120157	3	58	6110	UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA.	2.242.123	3.246.214
830120157	3	58	6115	UNIDAD FUNCIONAL DE HOSPITALIZACIÓN E INTERNACIÓN	4.522.369	4.913.296
830120157	3	58	6120	UNIDAD FUNCIONAL DE QUIRÓFANO Y SALAS DE PARTO	-	-
830120157	3	58	6125	UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO DIAGNOSTICO	-	-
830120157	3	58	6130	UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO TERAPÉUTICO	-	-
830120157	3	58	6135	UNIDAD FUNCIONAL DE MERCADEO	-	-
830120157	3	58	6170	OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADOS CON LA SALUD	-	-
830120157	3	58	6225	DEVOLUCIONES EN COMPRAS	-	-
830120157	3	58	5105	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2.324.906	2.888.704
830120157	3	58	5205	GASTOS DE VENTAS	-	-
830120157	3	58	5305	FINANCIEROS	251.371	135.351
830120157	3	58	5310	PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES	-	-
830120157	3	58	5313	PERDIDAS MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	-	-
830120157	3	58	5315	GASTOS EXTRAORDINARIOS	5.424	-
830120157	3	58	5320	GASTOS EXTRAORDINARIOS EJERCICIOS ANTERIORES	128.947	212.640
830120157	3	58	5350	GASTOS DIVERSOS.	181.368	1.063.135
830120157	3	58	42	INGRESOS NO OPERACIONALES	124.558	794.165
830120157	3	58	4705	CORRECCION MONETARIA	-	-
830120157	3	58	52	VENTAS	-	-
830120157	3	58	54	IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	521.058	888.114
830120157	3	58	59	IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	941.306	866.182

  
**SERGIO SALCEDO HERRERA**  
 PRESIDENTE

  
**DIANA ALEJANDRA MENESES**  
 REVISORIA FISCAL  
 TP - 175207-T  
 Miembro de Astaf Colombia S.A.S.  
 (Ver mi dictamen del 01 de Febrero de 2016)

  
**LUZ MARINA SANCHEZ CARVAJAL**  
 CONTADOR PÚBLICO TITULADO  
 TP 44972-T



Colombiana de  
**TRASPLANTES**

**COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**A DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**  
**(VALORES EXPRESADOS EN PESOS COLOMBIANOS)**

**NOTA 1 – ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL**

**COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S** Es una Sociedad comercial con domicilio principal en la Ciudad de Bogotá D. C. República de Colombia constituida mediante Escritura Pública No.804 Otorgada por la Notaría 48 del Círculo de Bogotá. D. C. del 28 de Abril de 2003 bajo el nombre de **COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.** La sociedad fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 878149 del libro IX de la Cámara de Comercio de Bogotá. D.C. el 06 de Junio de 2003 y se identifica con la Matrícula No.01270776.

La duración de la sociedad va del 28 de Abril de 2003 al 28 de Agosto del año 2028 y el objeto social principal que desarrolla la sociedad es la prestación de servicios de salud en cualquiera de sus manifestaciones y en particular la prestación del servicio de trasplante renal, hígado, páncreas o cualquier órgano del cuerpo humano ya sean pacientes nacionales o extranjeros.

En reunión extraordinaria de la asamblea general de accionistas celebrada el 18 de Diciembre de 2013 el Presidente de la Sociedad presentó a los accionistas de Colombiana de Trasplantes S.A. las ventajas de transformar la sociedad al tipo de Sociedad por Acciones Simplificada (SAS) de conformidad con la Ley 1258 de 2008.

La sociedad conservara su nombre o Razón Social y simplemente cambia la forma societaria. Esta decisión modifica tácitamente en los estatutos la expresión "Sociedad Anónima." por "Sociedad por Acciones Simplificada" y la abreviatura S.A. por SAS. La nueva razón social es **COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S.**

**NOTA 2 – NEGOCIO EN MARCHA**

Los estados financieros con corte a 31 Diciembre del año 2015 han sido preparados bajo el principio de que Colombiana de Trasplantes S.A.S., continuará como negocio en Marcha.

Las perspectivas para el año 2016 son duplicar sus ingresos ya que se realizaron nuevas contrataciones fase 3 con medicamentos, entre ellos tendremos Cafesalud, Cruz Blanca, Colombiana de Salud etc.

### **NOTA 3 – CONVERGENCIA A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.**

Los Ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo, bajo la dirección del Presidente de la República, observando el procedimiento establecido en el artículo 7 de la Ley 1314 de 2009 proceden a expedir las Normas de Información Financiera NIF, que comprenden las NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad - NIC, las interpretaciones SIC y las interpretaciones CINIIF y el marco conceptual para la información financiera, emitidas en español, por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés).

El Decreto 3022 del 27 de Diciembre de 2013 establece el Marco Técnico Normativo para los preparadores de la información financiera que conforman el grupo 2, grupo al cual pertenece la compañía INFOTRACK S.A.

Dentro del artículo 3 del mencionado decreto se establece el cronograma de aplicación para los preparadores de información financiera del Grupo 2, como se detalla a continuación:

**Periodo de Preparación Obligatoria:** Se refiere al tiempo durante el cual las entidades deberán realizar actividades relacionadas con el proyecto de convergencia y en el que los supervisores podrán solicitar información a los supervisados sobre el desarrollo del proceso.

**Fecha de transición:** Es el inicio del ejercicio anterior a la aplicación por primera vez del nuevo marco técnico normativo de información financiera, momento a partir del cual deberá iniciarse la construcción del primer año de información financiera de acuerdo. Con el nuevo marco técnico normativo que servirá como base para la presentación de estados financieros comparativos. En el caso de la aplicación del nuevo marco técnico normativo en el corte al 31 de diciembre del 2016, esta fecha será el 1° de enero de 2015.

**Estado de situación financiera de apertura:** Es el estado en el que por primera vez se medirán de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo los activos, pasivos y patrimonio de las entidades que apliquen este Decreto. Su fecha de corte es la fecha de transición. El estado de situación financiera de apertura no será puesto en conocimiento del público ni tendrá efectos legales en dicho momento.

**Periodo de transición:** Es el año anterior a la aplicación del nuevo marco técnico normativo durante el cual deberá llevarse la contabilidad para todos los efectos legales de acuerdo con la normatividad vigente al momento de la expedición del presente decreto, y simultáneamente obtener información de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo de información financiera, con el fin de permitir la construcción de información financiera que pueda ser utilizada para fines comparativos en los estados financieros en los que se aplique por primera vez el nuevo marco técnico normativo. En el caso de la aplicación del nuevo marco técnico normativo en el corte al 31 de diciembre del 2016, este periodo iniciará el 1° de enero de 2015 y terminará el 31 de diciembre de 2015. Esta información financiera no será puesta en conocimiento del público ni tendrá efectos legales en dicho momento.

**Impuesto Diferido:** El impuesto diferido se debe registrar por efectos de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor a mayor impuesto sobre la renta en el año corriente, dicho impuesto se debe contabilizar como crédito o débito, respectivamente, con base en la tasa efectiva de impuesto sobre la renta a aplicar en los periodos en los que se espera se vayan a revertir las correspondientes diferencias. Esta aplicación se efectúa siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán en el futuro y además para el activo y/o pasivo, que en ese momento se generará suficiente renta gravable.

#### **NOTA 4 – PRINCIPALES NORMAS Y POLITICAS CONTABLES**

##### **Sistema Contable.**

La contabilidad y los estados financieros de la compañía COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S, se ciñen a las normas y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, Decretos 2649 y 2650 de 1993 y sus modificatorios, así como con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Salud en las resoluciones 106 de 1998, 794 de 2008, 1474 de 2009, 1646 de 2009, 0281 de 2010, 4362 de 2011 y 1121 de 2013.

##### **Estados Financieros Comparativos**

En cumplimiento del Artículo 32 del Decreto 2649 de 1993 se presenta los estados financieros comparativos a 31 de Diciembre de 2015 y 2014.

##### **Unidad Monetaria.**

De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la compañía para las cuentas de Balance y Estado de Resultados es el peso colombiano.

##### **Importancia Relativa o Materialidad**

Los hechos económicos se reconocen y presentan de acuerdo con su importancia relativa. En la preparación de los estados financieros, la materialidad se determina con relación al activo total, al activo corriente, al pasivo total, al pasivo corriente, al capital de trabajo, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

##### **Conversión de transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a las tasas de cambio aplicables que estén vigentes en sus respectivas fechas. Al cierre de cada ejercicio los saldos por cobrar o pagar se ajustan a la tasa de cambio representativa del mercado, certificada por la Superintendencia Financiera. En lo relativo a saldos por cobrar, las diferencias en cambio se llevan a resultados. En lo relativo a cuentas por pagar sólo se llevan a resultados, las diferencias en cambio que no sean imputables a costos de adquisición de activos. Son imputables a costos de adquisición de activos las diferencias en cambio ocurridas mientras dichos activos estén en construcción o instalación y hasta que se encuentren en condiciones de utilización.

La tasa de cambio representativa del mercado, certificada por la Superintendencia

Financiera a 31 de Diciembre 2015 fue de \$3.149,47 \*

\* Valores expresados en pesos colombianos.

### **Cuentas y Documentos por cobrar**

Las cuentas y documentos por cobrar representan derechos a reclamar efectivo u otros bienes y servicios, como consecuencia de préstamos y otras operaciones a crédito.

Registran las cuentas y documentos por cobrar a clientes, empleados, accionistas, directores, las relativas a impuestos, las originadas en transacciones efectuadas fuera del curso ordinario del negocio y otros conceptos importantes.

La provisión para cuentas de dudoso recaudo se revisa y actualiza al fin de cada ejercicio, con base en el análisis de edades de saldos y evaluaciones de la cobrabilidad de las cuentas individuales, efectuadas por la administración.

### **Valuación de Inventarios**

Los inventarios se contabilizan al costo por el sistema de Inventario Permanente. Utilizando el método de valuación de promedio ponderado.

Los inventarios están representados en producto no fabricado por la entidad los cuales la compañía comercializa y corresponden a medicamentos para la venta en el mercado nacional.

Al cierre del período se reconocen las contingencias de pérdida del valor re-expresado de los inventarios, mediante las provisiones necesarias para ajustarlos a su valor neto de realización.

### **Propiedad Planta y Equipo**

La Propiedad Planta y Equipo se registró por su costo de adquisición, su depreciación se calculó sobre la vida útil estimada. Utilizando el método de Línea Recta aplicado anualmente en la siguiente forma:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑOS DE DEPRECIACION</b>
Maquinaria y Equipo	10 AÑOS
Equipo de Oficina	10 AÑOS
Flota y Equipo de Transporte	5 AÑOS

## **Provisión de Cartera**

La provisión de cartera se calculó según los siguientes porcentajes:

Más de 360 días de vencidas	33 %
-----------------------------	------

## **Activos Diferidos**

Los diferidos incluyen gastos pagados por anticipado, tales como seguros y otros incurridos para recibir en el futuro servicios.

Los cargos diferidos representan bienes o servicios recibidos de los cuales se espera obtener beneficios económicos en otros períodos, su amortización se efectúa durante el periodo en el cual se perciben sus servicios. Se registran como cargos diferidos los costos incurridos en seguros por pólizas de Seguros por responsabilidad civil, compra de licencias y programas para computador (software).

## **Cuentas y Documentos por pagar**

Representan las obligaciones a cargo de la compañía originados por la adquisición de bienes o servicios.

## **Obligaciones Laborales**

Las obligaciones laborales, se ajustan al fin de cada ejercicio con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes.

Las cesantías consolidadas se presentan como pasivo corriente teniendo en cuenta que el personal de la compañía está acogido a la ley 50 de 1990 quedando por depositar en los fondos de cesantías los saldos causados cada año.

## **Provisión para Impuesto de Renta**

La provisión para impuesto de renta para el año gravable respectivo, corresponde al valor determinado resultante de los cálculos efectuados por el método de renta líquida y el de renta presuntiva, aplicando a dicho valor la tarifa de impuesto vigente del 25% para el año 2015 y 2014.

## **Provisión para Impuesto de CREE**

La provisión para impuesto de CREE para el año gravable respectivo, corresponde al valor determinado resultante de los cálculos efectuados por el método de renta líquida y el de renta presuntiva, aplicando a dicho valor la tarifa de impuesto vigente del 9% para el año 2015 y 2014.

## **Reconocimiento de Ingresos Costos y Gastos**

Para el reconocimiento de ingresos costos y gastos se registran bajo el sistema de causación, la compañía utiliza la norma de asociación.

Se entienden realizados y se reconocen en cuentas de resultado, cuando se han devengado y convertido o sean razonablemente convertibles a efectivo, por el valor correcto y el periodo correspondiente.

### **Provisión de ingresos**

Para Fase 1. Se estima el ingreso de todos los eventos no facturados en el período para los usuarios que hayan sido evaluados por la Junta Médica de Fase 1. Para esto se tomarán los valores contractuales.

Para Fase 2. Se estima el ingreso de todos los eventos no facturados en el periodo al valor contractual. Para trasplantes realizados a usuarios de contratos que no incluyan en el paquete de Fase 2 los medicamentos No P.O.S., el ingreso de estos medicamentos se estima por el valor entre el precio de compra o el precio regulado más un 12%.

Para la fase 3. Se estima el ingreso por los medicamentos inmunosupresores suministrados a los pacientes soportados con contratos firmados con algunas E.P.S.

### **Provisión de costos.**

Para Fase 1. Se provisiona el costo de los rescates no facturados y realizados por otros grupos de trasplante cuyos órganos hayan sido trasplantados por Colombiana de Trasplantes en el periodo. Se utilizará el valor pactado entre los grupos de trasplante.

Para Fase 2. Se provisiona el costo de los trasplantes realizados en el período. Para calcular el costo estimado de cada trasplante. Se utilizará el costo promedio por usuario trasplantado de los eventos realizados en los últimos seis meses. Este valor se calcula para cada una de las IPS donde Colombiana de Trasplantes opera.

Para Fase 3. Se estima el costo de los medicamentos inmunosupresores suministrados a los pacientes.

### **Contingencias**

Ciertas condiciones contingentes pueden existir a la fecha de cierre de los estados financieros, las cuales pueden resultar en una pérdida para la Compañía, pero únicamente serán resueltas en el futuro cuando uno o más hechos sucedan o puedan ocurrir. Tales contingencias son estimadas por la administración de la Compañía y sus asesores legales. La estimación de las contingencias de pérdidas necesariamente envuelve un ejercicio de juicio y es materia de opinión.

En la estimación de contingencias de pérdidas en procesos legales que están pendientes contra la Compañía, los asesores legales evalúan, entre otros aspectos, los méritos de los reclamos, la jurisprudencia de los tribunales al respecto y el



estado actual de los procesos. Si la evaluación de la contingencia indica que es probable que una pérdida material ha ocurrido y el monto del pasivo puede ser estimado, entonces es registrado en los estados financieros. Si la evaluación indica que una pérdida potencial no es probable, pero es incierto el resultado o es probable pero no puede ser estimado el monto de la pérdida, entonces la naturaleza de la contingencia es revelada en nota a los estados financieros con una estimación del rango probable de pérdida. Las contingencias de pérdidas estimadas como remotas generalmente no son reveladas, ni provisionadas.

### Cuentas de orden

La compañía registra en cuentas de orden los hechos, circunstancias, compromisos o contratos de los cuales se pueden originar derechos u obligaciones y que, por tanto, pueden afectar su estructura financiera. También incluyen cuentas de registro para control de activos, pasivos y patrimonio, información general o control de futuras situaciones financieras y diferencias entre los registros contables y las declaraciones tributarias.

### NOTA 5 - DISPONIBLE

Los saldos del Disponible al 31 de Diciembre de 2014 y 2015 comprendían lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	dic-15	dic-14
Bancolombia Cte.- Cta 23323495700	68.394.017	16.927.138
Banco Davivienda Cte.- Cta. 2169999881	13.158.315	1.606.870
Caja	6.000.000	5.700.000
Corredores Asociados 830120157-1-11	1.604.562	1.545.902
Banco de Crédito Cte. - Cta.5376348-Principal	119.284	119.284
Davivienda Ahorros Cta. 002100080791	40.124	60.688
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 89.316.302</b>	<b>\$ 25.959.882</b>

No existen restricciones respecto de los saldos del disponible a 31 Diciembre de 2014 y 2015.

### NOTA 6 - INVERSIONES

CDT Banco de Colombia, fecha de apertura Marzo 29 de 2006, redimida durante el año 2015, al corte de este informe la compañía no posee inversiones.

Los saldos de las Inversiones al 31 de Diciembre de 2014 y 2015 comprendían lo siguiente:

Descripción	dic-15	dic-14
Inversiones	0	3.000.000
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 3.000.000</b>

Al 31 de Diciembre de 2015 no existían restricciones sobre el uso del efectivo.

## NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR- CLIENTES

Los saldos de los Deudores Clientes al 31 de Diciembre de 2014 y 2015 comprendían lo siguiente:

Descripción	dic-15	%	dic-14	%
SALUDCOOP EPS *	892.575.624	21%	1.839.208.241	45%
NUEVA EPS	731.624.623	18%	466.110.117	11%
CAFESALUD	647.508.693	16%	490.672.988	12%
COMPARTA	243.709.500	6%	240.565.800	6%
CAPITAL SALUD	239.092.808	6%	87.831.104	2%
COOSALUD	223.728.683	5%	248.489.838	6%
CRUZ BLANCA	177.171.218	4%	151.558.932	4%
CAFAM	146.229.998	4%	48.067.392	1%
SOLSALUD EPS	135.490.021	3%	150.544.468	4%
ASOCIACION MUTUAL SER	94.687.600	2%	17.202.800	0%
OTROS	625.473.729	15%	336.240.999	8%
<b>Total</b>	<b>\$ 4.157.292.497</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 4.076.492.679</b>	<b>100%</b>

\* A 31 de diciembre de 2015, la EPS Saludcoop entró en liquidación la presentación de acreencias oportunas se realizó hasta el 18 de enero de 2016, la compañía cumplió con los términos de radicación de dicha acreencia.

Los saldos de cartera por edades a 31 de Diciembre de 2015 se detallan así:

Descripción	Valor	%
CARTERA NO VENCIDA	1.105.272.819	27%
1 A 30 DIAS	747.629.464	18%
31 A 60 DIAS	743.683.678	18%
61 A 90 DIAS	252.354.552	6%
91 A 180 DIAS	610.484.516	15%
181 A 360 DIAS	418.924.232	10%
MAS DE 360 DIAS *	278.943.236	7%
<b>Total</b>	<b>\$ 4.157.292.497</b>	<b>100%</b>

\* De acuerdo a la certificación expedida por nuestros abogados de la cartera de los clientes a más de 360 días nos indican que el porcentaje de recuperación es:

Cliente	Más de 360 días	% Recuperación	Dudoso Recaudado %	Dudoso Recaudado	Valor Final
SALUDCOOP EPS	39.920.000	95%	5%	1.996.000	37.924.000
CAFESALUD	27.905.418	100%	0%	0	27.905.418
CAPITAL SALUD*	500.000	95%	5%	0	500.000

CRUZ BLANCA	4.500.000	100%	0%	0	4.500.000
SOLSALUD EPS	150.544.468	90%	10%	15.054.447	135.490.021
CAFAM	9.898.000	100%	0%	0	9.898.000
SURAMERICANA	6.690.442	100%	0%	0	6.690.442
CAPRECOM	34.277.900	65%	35%	11.997.265	22.280.635
GOLDEN GROUP	21.944.800	65%	35%	7.680.680	14.264.120
SERVIMEDICOS	9.290.000	90%	10%	0	9.290.000
FUNDACION CARDIO INFANTIL	10.200.600	100%	0%	0	10.200.600
<b>Total</b>	<b>315.671.628</b>			<b>\$ 36.728.392</b>	<b>\$ 278.943.236</b>

\* Capital Salud a la fecha se encuentra conciliada en su totalidad y nos reconoce la deuda.

#### NOTA 7.1 – CUENTAS DE DIFICIL COBRO

Los saldos de las Cuentas de Difícil Cobro al 31 de Diciembre de 2014 y 2015 comprendían lo siguiente:

Descripción	dic-15	dic-14
SOLSALUD	71.526.270	106.755.719
CALISALUD	15.516.360	23.158.746
CANADIAN HEALTH SERVICES S.A.	2.879.874	4.298.319
HOSPITAL FEDERICO LLERAS ACOSTA	190.798	284.773
<b>Total</b>	<b>\$ 90.113.301</b>	<b>\$ 134.497.557</b>

#### NOTA 8 – CUENTAS POR COBRAR A ACCIONISTAS

Los saldos de las Cuentas por Cobrar a Accionistas al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 comprendían lo siguiente:

Descripción	Cédula	dic-15	dic-14
RODRIGUEZ ROZO JORGE ENRIQUE	79.149.677	355.093.292	78.052.242
NIÑO MURCIA MARCO ALEJANDRO	19.399.393	353.730.316	76.689.266
SALCEDO HERRERA SERGIO DE JESUS	79.393.275	352.122.905	69.081.855
GIRON LUQUE FERNANDO ARTURO	79.264.954	352.122.905	69.081.855
<b>Total</b>		<b>\$ 1.413.069.418</b>	<b>\$ 292.905.218</b>

Las cuentas por cobrar a los accionistas corresponden a préstamos para capitalización de la sociedad; dicha deuda se encuentra respaldada con pagare.

Según acta No 33 correspondiente a la reunión extraordinaria de la asamblea general de socios del 14 de diciembre de 2015, se establece la política del pago de la deuda de socios determinando que los dividendos a repartir en el momento en que la operación lo permita deben servir para pagar las deudas que con la empresa tienen los socios.

#### NOTA 9 – ANTICIPO IMPUESTOS

Los saldos de las Cuentas de Anticipos de Impuestos al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 comprendían lo siguiente

Descripción	dic-15	dic-14
Saldo a Favor Renta	351.407.000	0
Servicios	292.115.236	143.184.301
Honorarios	175.461.858	164.155.719
Cree	120.326.000	112.065.949
Saldo a Favor Cree Sobretasa	56.072.000	462.133.727
Otros Conceptos	5.426.469	1.947.587
Ica	199.080	4.335.080
<b>Total</b>	<b>\$ 1.001.007.643</b>	<b>\$ 887.822.363</b>

#### NOTA 10 – ANTICIPO PROVEEDORES

Los saldos de las Cuentas de Anticipos a Proveedores al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 comprendían lo siguiente

Descripción	dic-15	dic-14
Fundanat	15.301.816	0
Fundacion Abood Shaio	2.163.502	0
Renting Colombia	1.665.778	0
Otros	909.635	171.697
<b>Total</b>	<b>\$ 20.040.731</b>	<b>\$ 171.697</b>

#### NOTA 11 – INGRESOS POR COBRAR

Los saldos de los Ingresos por Cobrar al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 comprendían lo siguiente:

Descripción	dic-15	dic-14
Fase 1	167.960.000	162.808.000
Fase 2	444.926.043	444.308.080
Fase 3	614.550.000	0
<b>Total</b>	<b>\$ 1.227.436.043</b>	<b>\$ 607.116.080</b>

Se registra en los estados financieros las estimaciones de los eventos realizados por pacientes nuevos (fase 1), trasplantes (fase 2) y medicamentos (fase 3).

## NOTA 12 – DEUDORES OTROS

Los saldos de los Deudores Otros al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 comprendían lo siguiente:

Descripción	dic-15	dic-14
CLINICA COLOMBIANA DE TRASPLANTES *	1.241.262.882	1.849.427.082
UT MEDERI -COLOMBIANA DE TRASP.	236.219.686	181.906.183
CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES	169.479	649.132
<b>Total</b>	<b>\$ 1.477.652.047</b>	<b>\$ 2.031.982.397</b>

\*La cuenta por cobrar a nombre de la Clínica Colombiana de Trasplantes se encuentra respaldada mediante plan de pagos del 30 de Diciembre del 2015 en el cual se establecen las siguientes fechas:

Fecha	Valor
ene-16	88.661.634
feb-16	88.661.634
mar-16	88.661.634
abr-16	88.661.634
may-16	88.661.634
jun-16	88.661.634
jul-16	88.661.634
ago-16	88.661.634
sep-16	88.661.634
oct-16	88.661.634
nov-16	88.661.634
dic-16	88.661.634
ene-17	88.661.634
feb-17	88.661.634
<b>Total</b>	<b>1.241.262.882</b>

### NOTA 13 - INVENTARIOS

Los saldos de los inventarios al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 comprendían lo siguiente:

Descripción	dic-15	dic-14
MEDICAMENTOS	26.261.208	2.579.486
INSUMOS	13.676.407	7.462.633
<b>Total</b>	<b>\$ 39.937.615</b>	<b>\$ 10.042.119</b>

### NOTA 14 ACTIVO FIJO

Los saldos de los activos fijos al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 comprendían lo siguiente:

Descripción	Adquisiciones 2015	Depreciación Acumulada	Saldo a DICIEMBRE 31 de 2015	Saldo a DICIEMBRE 31 de 2014
EQUIPO DE OFICINA	100.979.794	77.085.640	23.894.154	24.794.795
EQUIPO DE CÓMPUTO Y COMUN.	71.066.806	50.500.878	20.565.928	21.331.857
EQUIPO MEDICO	35.690.370	28.981.728	6.708.642	10.062.962
<b>Total</b>	<b>\$ 207.736.970</b>	<b>\$ 156.568.246</b>	<b>\$ 51.168.724</b>	<b>\$ 56.189.614</b>

### NOTA 15 – DIFERIDOS

Los saldos de Diferidos al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 comprendían lo siguiente

Descripción	dic-15	dic-14
Liberty	13.904.272	11.539.964
Compunet	3.652.491	2.943.749
<b>Total</b>	<b>\$ 17.556.763</b>	<b>\$ 14.483.713</b>

### NOTA 16 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los saldos de las Obligaciones Financieras a 31 de Diciembre de 2015 y 2014 comprendían lo siguiente:

Descripción	dic-15	dic-14
CREDITOS BANCARIOS *	250.000.000	69.752.169
T.C CORPORATIVAS	74.052.616	63.335.763
LEASINGS OPERATIVOS	0	12.134.768
<b>Total</b>	<b>\$ 324.052.616</b>	<b>\$ 145.222.700</b>

\*Bancolombia desembolso un crédito el día 21 de diciembre de 2015 por valor de \$ 250.000.000 (doscientos cincuenta millones de pesos M/cte) con un plazo de 36 meses, los pagos se realizarán mensualmente a una tasa variable del DTF + 7.5 puntos la cual al día del desembolso estaba 13,5411%

#### NOTA 17 – PROVEEDORES NACIONALES

Los saldos de los Proveedores Nacionales a 31 de Diciembre de 2014 y 2015 comprendían lo siguiente:

Descripción	dic-15	%	dic-14	%
MEDERI	752.734.499	21%	546.482.804	16%
MARLY	453.390.494	13%	996.503.415	29%
HELPHARMA SA	353.824.231	10%	94.770.888	3%
ECHAVARRIA	250.154.490	7%	55.158.160	2%
CLINICA LA ASUNCION	230.273.868	6%	165.500.466	5%
DINAMICA IPS	215.502.053	6%	176.770.989	5%
DIACORSAS	166.555.896	5%	214.563.102	6%
FUNDONAR COLOMBIA	148.408.501	4%	138.633.679	4%
CLINICA COLSANITAS S.A.	94.759.600	3%	28.231.600	1%
INTERNISTAS NEFROLOGOS DEL EJE CAFETERO	93.272.000	3%	19.117.500	1%
OTROS	791.529.676	22%	1.049.670.229	30%
PROVISION	28.246.349	1%	39.846.671	1%
<b>Total</b>	<b>\$ 3.578.651.657</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 3.525.249.503</b>	<b>100%</b>

A 31 Diciembre de 2015 los proveedores por edades se detallan así:

Descripción	Valor	%
CARTERA NO VENCIDA	961.399.799	27%
1 A 30 DIAS	415.657.663	12%
31 A 60 DIAS	515.803.053	14%
61 A 90 DIAS	204.071.666	6%
91 A 180 DIAS	602.791.410	17%
181 A 360 DIAS	252.800.373	7%
MAS DE 360 DIAS	626.127.693	17%
<b>Total</b>	<b>\$ 3.578.651.657</b>	<b>100%</b>

## NOTA 18 – COSTOS Y GASTOS POR PAGAR

Los saldos de los Costos y Gastos Por Pagar a 31 de Diciembre de 2015 y 2014 comprendían lo siguiente:

Descripción	dic-15	%	dic-14	%
DIAN	1.606.530.303	59%	1.349.527.943	48%
DAVIVIENDA	172.751.876	6%	201.228.008	7%
PEREZ & GOMEZ ABOGADOS	114.541.594	4%	132.488.566	5%
ARBOLEDA JOSE MANUEL	87.315.623	3%	98.283.018	4%
NESTOR FABIAN PEDRAZA ALONSO	72.259.043	3%	72.383.645	3%
MANUEL GARZON	62.568.009	2%	91.626.842	3%
FONDO DE PENSIONES PORVENIR	61.761.270	2%	55.688.184	2%
COMPUNET	49.276.010	2%	100.604.166	4%
BAEZ SUAREZ JENNY ALEXANDRA	46.148.710	2%	48.407.324	2%
OTROS	451.108.027	17%	663.236.296	23%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.724.260.465</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 2.813.473.992</b>	<b>100%</b>

Descripción	dic-15	%	dic-14	%
Acreedores Oficiales	1.606.530.303	59%	1.349.527.943	48%
Otros Costos y Gastos por Pagar	445.032.506	16%	618.117.539	22%
Honorarios	282.343.674	10%	438.856.374	16%
Aportes a Fondos de Pensión	269.481.920	10%	289.841.206	10%
Aportes a Salud EPS.	61.388.337	2%	52.277.165	2%
Aportes Parafiscales	30.522.384	1%	24.916.566	1%
Aportes ARL	16.867.918	1%	11.964.853	0%
Arrendamientos	0	0%	14.285.336	1%
Otros	295.574	0%	498.471	0%
Seguros	11.797.849	0%	13.188.539	0%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.724.260.465</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 2.813.473.992</b>	<b>100%</b>



### 18.1. - Acreedores Oficiales

Registra el valor que a Diciembre 31 de 2015, se adeuda por concepto de impuestos de Retención en la fuente y Retención de CREE; en la contabilidad se causan mensualmente los intereses y sanciones, al corte de este informe se encuentra se detallan así:

CONCEPTO	AÑO	DECLARACION	SANCION	INTERESES
RETEFUENTE	2012	53.716.000	53.716.000	47.537.000
RETEFUENTE	2013	234.573.000	234.573.000	173.806.000
RETEFUENTE	2014	182.795.000	171.867.050	83.768.000
RETEFUENTE	2015	146.981.453	19.171.550	7.615.000
RETECREE	2013	4.385.000	4.385.000	2.483.000
RETECREE	2014	13.083.000	13.083.000	6.918.000
RETECREE	2015	53.405.000	7.283.900	2.917.000
CREE ANUAL	2014		61.219.350	27.249.000
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 688.938.453</b>	<b>\$ 565.298.850</b>	<b>\$ 352.293.000</b>

<b>GRAN TOTAL</b>	<b>\$ 1.606.530.303</b>
-------------------	-------------------------

### 18.2.- Otros Costos y Gastos por Pagar.

A diciembre 31 de 2015 y 2014 los otros costos y gastos por pagar se detallan así:

Descripción	dic-15	dic-14
ARBOLEDA JOSÉ MANUEL	87.315.623	98.283.018
MANUEL GARZON	62.568.009	91.626.842
COMPUNET	49.276.010	100.604.166
BAEZ SUAREZ JENNY ALEXANDRA	46.148.710	48.407.324
QUINTANA ROMERO DIEGO JOSE	30.918.720	42.368.631
SERVIO TULIO BENITEZ PINEDO	24.593.846	24.593.846
ACUÑA GUTIERREZ CARLOS ENRIQUE	19.454.332	19.454.332
TEJERINA DELGADO PABLO	15.862.078	18.098.398
JAIMES CACERES EULALIA	15.000.125	15.000.125
TORRES GUTIERREZ MANUEL ANTONIO	13.986.142	19.559.452
CELIS CONDE SONIA YANETH	12.351.842	19.707.803
PALACIOS GUERRERO ANGELA	9.667.016	9.667.016
JUDITH MEDELLIN OLAYA	9.340.653	9.340.653
CORTES ABRIL CRISTIAN CAMILO	6.731.167	10.824.871
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	41.818.233	53.118.827
LEGUIZAMON HILDEBRANDO	0	37.462.235
<b>Total</b>	<b>\$ 445.032.506</b>	<b>\$ 618.117.539</b>

A Diciembre 31 de 2015, los Costos y Gastos por Pagar por edades se detallan así:

Descripción	dic-15	%
NO VENCIDA	9.725.810	2%
1 A 30 DIAS	16.547.582	4%
31 A 60 DIAS	11.346.331	3%
61 A 90 DIAS	14.293.914	3%
91 A 180 DIAS	22.108.120	5%
181 A 360 DIAS	3.298.932	1%
MAS DE 360 DIAS	367.711.817	83%
<b>Total</b>	<b>\$ 445.032.506</b>	<b>100%</b>

### 18.3.- Honorarios

A diciembre 31 de 2015 y 2014 los honorarios se detallan así:

Descripción	dic-15	dic-14
PEREZ & GOMEZ ABOGADOS	114.541.594	132.488.566
NESTOR FABIAN PEDRAZA ALONSO	72.259.043	72.383.645
GIRON LUQUE FERNANDO ARTURO	36.438.653	65.549.989
SALCEDO HERRERA SERGIO	15.550.984	14.828.803
BRUGES RUIZ DAIRO	15.303.606	15.303.606
NIÑO MURCIA MARCO ALEJANDRO	14.084.295	13.196.016
RODRIGUEZ ROZO JORGE ENRIQUE	11.471.295	21.684.119
ASTAF COLOMBIA SAS	2.395.050	0
OTROS	299.154	4.620.000
ZUÑIGA RODRIGUEZ EDUARDO	0	98.801.630
<b>Total</b>	<b>\$ 282.343.674</b>	<b>\$ 438.856.374</b>

A Diciembre 31 de 2015 los honorarios por edades se detallan así:

Descripción	dic-15	%
NO VENCIDA	32.271.896	11%
1 A 30 DIAS	29.390.567	10%
31 A 60 DIAS	17.220.643	6%
61 A 90 DIAS	0	0%
91 A 180 DIAS	14.486.661	5%
181 A 360 DIAS	34.756.669	12%
MAS DE 360 DIAS	154.217.238	55%
<b>Total</b>	<b>\$ 282.343.674</b>	<b>100%</b>

#### 18.4. Aportes a fondos de pensión.

A diciembre 31 de 2015 los aportes por pagar a fondos de pensiones se detallan así:

Descripción	dic-15	dic-14
DAVIVIENDA	172.751.876	201.228.008
FONDO DE PENSIONES PORVENIR	61.761.270	55.702.438
COLPENSIONES	19.021.142	19.173.257
FONDO DE PENSIONES PROTECCION	6.576.832	7.735.273
FONDO DE PENSIONES SKANDIA	5.700.850	0
FONDO DE PENSIONES COLFONDOS	3.669.950	3.239.130
FONDO DE PENSIONES HORIZONTE	0	1.218.600
METLIFE COLOMBIA SEGUROS DE VIDA SA	0	1.544.500
<b>Total</b>	<b>\$ 269.481.920</b>	<b>289.841.206</b>

A diciembre 31 de 2015 los aportes por pagar a fondos de pensiones por edades se detallan así:

Descripción	dic-15	%
NO VENCIDA	24.116.296	9%
1 A 30 DIAS	77.563.023	29%
31 A 60 DIAS	76.530.647	28%
61 A 90 DIAS	3.780.282	1%
91 A 180 DIAS	55.207.389	20%
181 A 360 DIAS	16.626.264	6%
MAS DE 360 DIAS	15.658.019	6%
<b>Total</b>	<b>\$ 269.481.920</b>	<b>100%</b>

#### 18.5. Aportes a Entidades Prestadoras de Salud EPS.

A diciembre 31 de 2015 y 2014 los aportes por pagar a EPS se detallan así:

Descripción	dic-15	dic-14
ALIANSAUD	35.636.305	32.901.606
SANITAS EPS	12.340.791	10.373.210
COMPENSAR	5.562.750	5.489.040
EPS SURA	4.914.100	305.898
SALUD TOTAL EPS	1.230.341	1.274.467
NUEVA EPS	430.700	507.014
CRUZ BLANCA EPS	353.700	281.343
COOMEVA EPS	309.300	240.266
CAFESALUD EPS	268.100	250.582
SALUDCOOP EPS	189.400	498.111
FAMISANAR EPS	152.850	155.628
<b>Total</b>	<b>\$ 61.388.337</b>	<b>\$ 52.277.165</b>

A diciembre 31 de 2015 los aportes por pagar a EPS por edades se detallan así:

Descripción	dic-15	%
NO VENCIDA	12.856.015	21%
1 A 30 DIAS	10.139.480	17%
31 A 60 DIAS	13.289.091	22%
61 A 90 DIAS	2.805.442	5%
91 A 180 DIAS	3.688.131	6%
181 A 360 DIAS	6.990.541	11%
MAS DE 360 DIAS	11.619.637	19%
<b>Total</b>	<b>\$ 61.388.337</b>	<b>100%</b>

#### NOTA 19 – OBLIGACIONES LABORALES

A 31 de diciembre del 2015 y 2014, el pasivo laboral se encuentra conformado por las obligaciones adeudadas a los trabajadores con contrato laboral vigente, el total por los dos conceptos descritos se detalla así.

Descripción	dic-15	dic-14
VACACIONES CONSOLIDADOS	160.613.159	138.353.024
CESANTIAS CONSOLIDADOS	129.498.030	104.092.949
INTERESES SOBRE LAS CESANTIAS	15.426.133	11.897.975
NOMINA	180.181	217.712.859
<b>Total</b>	<b>\$ 305.717.503</b>	<b>\$ 472.056.807</b>

Al corte de este ejercicio no hay deuda morosa por concepto de pagos laborales.

A 31 de diciembre de 2015, existen en contra de la compañía las siguientes demandas de tipo laboral, los cuales no se encuentran registrados.

1. PROCESO ORDINARIO LABORAL DE SERVIO TULIO BENITEZ: La cuantía estimada del proceso asciende a \$150.000.00, con contingencia de \$ 75.000.00.0000 probable, el cual se estima en un lapso aproximado de 3 años.
2. PROCESO ORDINARIO LABORAL DE CRISTIAN CAMILO CORTEZ: La cuantía estimada del proceso asciende a \$100.000.000, con contingencia de \$ 60.000.00.0000 probable, el cual se estima en un lapso aproximado de 3 años.

El informe se realiza el 15 de febrero de 2016 por el abogado Pablo Hernández Hussein

## NOTA 20 – PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Los saldos de los Pasivos Estimados y Provisiones a 31 de Diciembre de 2015 y 2014 comprendían lo siguiente:

Descripción	dic-15	dic-14
Fase 1	162.376.200	110.885.000
Fase 2	48.000.000	32.000.000
Fase 3	249.000.000	0
<b>Total</b>	<b>\$ 459.376.200</b>	<b>\$ 142.885.000</b>

## NOTA 21 – CAPITAL SOCIAL

En reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas celebrada el 18 de Noviembre de 2013, según acta No.25 se decide disminuir el valor nominal de la acción, este pasara de mil pesos (\$1.000) por acción a diez pesos (\$10) por acción y el capital autorizado suscrito y pagado disminuirá en la misma proporción y no existirá reembolso efectivo de aportes; la disminución se da para enjugar las pérdidas acumuladas de la sociedad; se apropian las Reserva legal por valor de \$87.409.106 m/cte. y se enjugar pérdidas de ejercicios anteriores por valor de \$1.341.258.438

Por otra parte, en la asamblea general de accionistas celebrada el 27 de Diciembre de 2013 se aprueba el aumento del capital autorizado en \$3.000.000.000 m/cte. El Presidente explicó que es necesario hacer unas inversiones importantes para poder continuar con la operación de la compañía dadas las actuales condiciones del sector salud en el país.

Según acta No. 29 del 17 de septiembre de 2014, se aprobó capitalización de \$62.000.000 por los accionistas Sergio Salcedo, Fernando Girón, Alejandro Niño y Jorge Rodríguez los aportes se realizaron según el siguiente detalle.

NOMBRE	BONO 2010	EFFECTIVO	CAPITALIZACION	COMENTARIO
Salcedo Sergio	62.000.000		62.000.000	Capitalización bono
Girón Fernando	62.000.000		62.000.000	Capitalización bono
Rodríguez Jorge	52.029.613	9.970.387	62.000.000	Capitalización bono y efectivo
Niño Alejandro	53.392.588	8.607.412	62.000.000	Capitalización bono y efectivo
<b>Total</b>	<b>\$ 229.422.201</b>	<b>\$ 18.577.799</b>	<b>\$ 248.000.000</b>	

La capitalización de los bonos corresponde a deudas a los accionistas por concepto de bonificaciones pendientes por pagar del año 2010.

Los accionistas Juan Caicedo y Úrsula Betancur no hicieron aportes de capital.

El Capital Social al 31 de Octubre de 2014 estaba distribuido de la siguiente manera:

Nombre Accionista	%	Acciones	Valor Aporte \$
Colombiana de Trasplantes (Acciones Propias Readquirir)	0,30%	78.779	787.785
Salcedo Sergio	24,62%	6.397.956	63.979.560
Betancur Úrsula	0,76%	197.956	1.979.560
Girón Fernando	24,62%	6.397.956	63.979.560
Niño Alejandro	24,62%	6.397.956	63.979.560
Rodríguez Jorge	24,62%	6.397.956	63.979.560
Caicedo Juan Carlos	0,76%	197.956	1.979.560
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>26.065.515</b>	<b>\$ 260.665.145</b>

Se realizó reunión extraordinaria de Asamblea General de Accionistas, en la que el Dr. Sergio Salcedo Herrera presidente de la compañía, presentó a los accionistas la propuesta de capitalizar las acreencias que la sociedad tiene con las sociedades TRIBECA ASSET MANAGEMENT S.A.S. y CATENA INVESTMENTS SERVICES INC.

Según acta No. 30 del 22 de diciembre de 2014, se aprobó capitalización de las acreencias por valor de \$ 1.652.748.070, distribuidas así:

CATENA INVESTMENTS SERVICES INC., \$ 1.150.000.000  
 TRIBECA ASSET MANAGEMENT S.A.S., \$ 502.748.070

Según documento suscrito entre los Accionistas de Colombiana de Trasplantes con CATENA y TRIBECA, en el mes de Noviembre de 2.014, se acordó comprar los derechos accionarios a que tenían derecho estas 2 compañías. En dicho acuerdo los Accionistas se comprometen a cancelar a estas empresas el monto de la deuda, abonando mensualmente \$50 millones al capital de la deuda más unos intereses del 9,23% efectiva anual; sin embargo estos pagos los está realizando Colombiana de Trasplantes, quienes a su vez generan cuentas por cobrar a los accionistas de la compañía.

Después de realizar la capitalización, la composición accionaria queda constituida a 31 de Octubre así:

Nombre Accionista	%	No Acciones	Valor
Girón Fernando	24,94%	47.716.847	477.166.968
Salcedo Sergio	24,94%	47.716.847	477.166.968
Niño Alejandro	24,94%	47.716.847	477.166.968
Rodríguez Jorge	24,94%	47.716.847	477.166.968
Caicedo Juan Carlos	0,10%	197.995	1.979.950
Betancur Úrsula	0,10%	197.995	1.979.950
Colombiana de Trasplantes (Acciones Propias Readquirir)	0,04%	78.543	785.430
<b>Totales</b>	<b>100%</b>	<b>191.341.920</b>	<b>\$ 1.913.413.200</b>

## NOTA 22 – RESULTADO ACUMULADOS

COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS, a 31 de Diciembre de 2015, tiene pérdidas acumuladas de \$ 1.844 millones, presenta una utilidad del Ejercicio de \$866 millones.

## NOTA 23 - INGRESOS OPERACIONALES NETOS

Los Ingresos Operacionales Netos de la Compañía fueron originados en el desarrollo de su Objeto social. Estos Ingresos al 31 de Diciembre fueron:

INGRESO	dic-15	dic-14
Fase I	4.299.739.896	4.555.049.872
Fase II	5.413.254.023	4.076.765.268
Fase III	3.706.476.834	2.362.497.654
<b>Totales</b>	<b>\$ 13.419.470.753</b>	<b>\$ 10.994.312.794</b>

## NOTA 24 – COSTOS OPERACIONALES NETOS

Los Costos Operacionales Netos de la Compañía fueron originados en el desarrollo de su Objeto social. Estos Costos al 31 de Diciembre estaban constituidos por:

COSTO	dic-15	dic-14
Fase I	2.425.294.694	1.912.901.550
Fase II	3.091.964.132	2.692.730.432
Fase III	2.642.251.557	2.158.860.223
<b>Totales</b>	<b>\$ 8.159.510.383</b>	<b>\$ 6.764.492.205</b>

## NOTA 25 – PROVISION DE RENTA

Se registra provisión de impuesto de renta a 31 de Diciembre de 2015 por valor \$594.955.603

PROVISION	RENTA
INGRESOS	14.213.635.896
PROVISION DE INGRESOS	(1.227.436.043)
GASTOS	(4.299.829.647)
COSTOS	(8.159.510.383)
PROVISION COSTO	479.776.200
	1.006.636.023
GASTOS NO DEDUCIBLES	1.373.072.279
RENTA GRAVABLE	2.379.822.410
<b>IMPUESTO DE RENTA %</b>	<b>\$ 594.955.603</b>

## NOTA 26 – PROVISION IMPUESTO PARA LA EQUIDAD CREE

Se registra provisión de impuesto de CREE en 31 de Diciembre de 2015 por valor de \$ 214.173.747 y una sobre tasa de \$ 78.985.000.

PROVISION	CREE
INGRESOS	14.213.635.896
PROVISION DE INGRESOS	(1.227.436.043)
GASTOS	(4.299.829.647)
COSTOS	(8.159.510.383)
PROVISION COSTO	479.776.200
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1.006.636.023
GASTOS NO DEDUCIBLES	1.373.072.279
RENTA GRAVABLE	2.379.822.410
IMPUESTO DE CREE %	\$ 214.173.747
IMPUESTO SOBRETASA	\$ 78.985.000
TOTAL	\$ 293.158.747

## NOTA 27- CUENTAS DE ORDEN

A 31 Diciembre de 2015, se registran en cuentas de orden partidas por los siguientes conceptos

### 27.1.- Cheques Posfechados

Cheques posfechados, por obligaciones contraídas con trabajadores de prestaciones y sociales y bonificaciones. Se detallan así:

Descripción	dic-15	dic-14
CARLOS ENRIQUE ACUÑA	19.454.332	19.454.332
DIEGO JOSE QUINTANA	30.918.720	44.181.774
Total	\$ 50.373.052	\$ 63.636.106

### 27.2.- Acreedores Oficiales

Acreedores Oficiales, por deudas contraídas con los socios se causan los intereses presuntos a la tasa efectiva anual del 4.34%. Se detallan así:

Descripción	Cédula	dic-15
SALCEDO HERRERA SERGIO DE JESUS	79.393.275	5.352.500
GIRON LUQUE FERNANDO ARTURO	79.264.954	5.352.500
NIÑO MURCIA MARCO ALEJANDRO	19.399.393	5.563.500
RODRIGUEZ ROZO JORGE ENRIQUE	79.149.677	5.622.500
Total		\$ 21.891.000



## NOTA 28 - INDICADORES FINANCIEROS

A corte de diciembre 31 de 2015 y 2014 los estados financieros reflejan los siguientes indicadores:

RAZONES FINANCIERAS	2015	2014
<b>LIQUIDEZ</b>		
RAZON CORRIENTE VECES	1,09	0,99
PRUEBA ACIDA VECES	1,09	0,99
CAPITAL DE TRABAJO	823.967.513	(53.543.099)
CAPITAL DE TRABAJO OPERATIVO	624.578.455	566.985.295
EBITDA	2.441.596.816	1.943.737.159
<b>ENDEUDAMIENTO Y COBERTURA</b>		
ENDEUDAMIENTO TOTAL	89%	98%
ENDEUDAMIENTO CORTO PLAZO	89%	98%
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	2%	1%
COBERTURA DE INTERESES VECES	17,78	0,00
COBERTURA EBITDA	18,04	19,16
<b>APALANCAMIENTO O LAVERAGE</b>		
LAVERAGE TOTAL	8,03	52,69
LAVERAGE FINANCIERO	0,31	0,96
<b>ACTIVIDAD O EFICIENCIA</b>		
PERIODO DE COBRO (Días)	113	135
DIAS INVENTARIO	2	1
DIAS PROVEEDORES	160	190
CICLO DE CAJA (DIAS)	(45)	(54)
<b>RENTABILIDAD</b>		
MARGEN BRUTO	39%	38%
MARGEN OPERACIONAL	18%	18%
MARGEN NETO	7%	9%
ROE	89%	621%
ROA	10%	12%
<b>CAUSAL DE DISOLUCIÓN</b>	<b>\$ 26.099.701</b>	<b>\$ -805.078.825</b>

**Las notas 1 a 28 Forman parte integral de los estados financieros**

**(Fin)**



Sus negocios **bajo control**

- Audit
- Projects
- IT-Comm
- Strategy
- BPO Contable

## INFORME DEL REVISOR FISCAL

Bogotá D.C., Febrero 1 de 2016

A la Asamblea de Accionistas de  
**COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS**  
Ciudad

Señores Accionistas:

### *Informe sobre los estados financieros*

1. He examinado el Balance General de **COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio, cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo, por los años que terminaren en esa fecha, el resumen de las políticas contables más significativas aplicadas de manera uniforme y otras notas explicativas

### **Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros**

2. La preparación y la adecuada presentación de estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la sociedad, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación de los estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias económicas de la compañía. Una de mis funciones consiste en examinarlos y expresar una opinión sobre ellos.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mis auditorías. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mis exámenes de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la





Sus negocios bajo control

- Audit
- Projects
- IT-Comm
- Strategy
- BPO Contable

auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

4. A diciembre 31 de 2015 la compañía cuenta con cartera denominada de difícil cobro por valor de \$ 90 millones, tal como se menciona en la nota N° 7 de los estados Financieros, de las cuales no se reconoció contingencia por la posible pérdida, desconociendo lo reglamentado en la resolución N° 1474 del 2009 que establece el reconocimiento de la provisión al 100%.
5. En informe emitido por el abogado Pablo Hernández Hussein con fecha del 15 de febrero del 2016, manifiesta la existencia de dos procesos laborales a 31 de Diciembre del 2015 por valor de \$250 millones, como se detalla en la nota N° 19, la administración de la compañía no considero reconocer ninguna provisión ni pasivo por las contingencia de esos procesos.

### Opinión

6. En mi opinión, excepto por los efectos económicos que puedan originarse por la resolución de los hechos establecidos en los párrafos 4 y 5 en mención, los estados financieros antes mencionados, que han sido tomados fielmente de los libros y adjuntos a este dictamen, presentan razonablemente la situación financiera de **COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S.**, al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, el resultado de sus operaciones, correspondientes al período terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia..

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Con base en el desarrollo de mis labores de revisoría fiscal, en mi concepto en 2015:
  - a. Las operaciones registradas en sus libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
  - b. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de accionistas se llevan y se conservan debidamente.



Oficina Principal Bogotá D.C.  
Cra. 13 No. 97-76 Piso 6  
PBX +57(1) 256 6899  
www.astaf.com

Oficina Internacional Miami  
6355 N.W. 36 St. Suite 401  
Miami, FL. 33166  
PBX + (305) 428 2223

Oficina Medellín  
Calle 7 No. 39 - 215 Of. 608  
Edificio Granahorrar Medellín  
PBX + 57(4) 266 6111 - 266 0804  
266 3948

Agencias  
Barranquilla  
Bucaramanga  
Cali

Miembro Independiente de  
 PrimeGlobal  
www.primeglobal.net



Sus negocios bajo control

- Audit
- Projects
- IT-Comm
- Strategy
- BPO Contable

- c. La sociedad ha seguido medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes y los de terceros que están en su poder. Mis comentarios de control interno han sido dirigidos por separado a la administración de la sociedad.
- d. La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La compañía **COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S.**, se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social por valor de \$202 Millones.
- e. No tengo evidencia de restricciones impuestas por la administración de la compañía a la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores (Parágrafo 2°, del artículo 87 de la Ley 1676 de 2013).
- f. El informe de Gestión adjunto, correspondiente al 31 de diciembre de 2015, ha sido preparado por los administradores de la compañía para dar cumplimiento a disposiciones legales y no forma parte integrante de los estados financieros examinados por mí. De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 38 de la Ley 222 de 1995, he verificado que la información financiera que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de los estados financieros correspondientes al periodo terminado en 31 de diciembre de 2015. Mi trabajo como revisor fiscal se limitó a verificar que dicho informe de gestión contenga las informaciones exigidas por la Ley y a constatar su concordancia con los estados financieros, en consecuencia, no incluyó la revisión de información distinta de la contenida en los registros contables de la compañía.

*Diana Alejandra Meneses*

**DIANA ALEJANDRA MENESES**

Revisor Fiscal

T.P. No. 175.207-T

Miembro de ASTAF COLOMBIA S.A.S

Registro No. 294

Dirección: Carrera 13 No 97 76 Piso 6



Oficina Principal Bogotá D.C.  
Cra. 13 No. 97-76 Piso 6  
PBX +57(1) 256 6899  
www.astaf.com

Oficina Internacional Miami  
6355 N.W. 36 St. Suite 401  
Miami, FL. 33166  
PBX +1(305) 428 2228

Oficina Medellín  
Calle 7 No. 39 - 215 Of. 608  
Edificio Granahorrar Medellín  
PBX + 57(4) 266 6111 - 266 0804

Agencias  
Barranquilla  
Bucaramanga  
Cali

Miembro independiente de  
 **PrimeGlobal**  
www.primglobal.net