

CODIGO DE CUENTA	DESCRIPCION	NOTA	CFRAS EN PESOS		CODIGO DE CUENTA	DESCRIPCION	NOTA	CIFRAS EN PESOS	
			AÑO 2017	AÑO 2016				AÑO 2017	AÑO 2016
ACTIVOS					PASIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES					PASIVOS CORRIENTES				
1105	Disponible	5	11.500.000	9.500.000	2105	Bancos Nacionales	13	3.038.645.080	293.246.584
1110	Bancos	5	3.498.031	44.991.132	2205	Proveedores Nacionales	14	7.667.186.805	5.343.303.893
1120	Cuentas De Ahorro	5	9.291	9.291	2335	Costos Y Gastos Por Pagar	14	273.439.077	649.287.647
1125	Fondos Con Destino Especifica	5	6.436.044	2.572.886	2345	Acreeedores Oficiales	16	19.264.000	627.287.000
1225	Certificados	5	37.933.230	36.000.000	2365	Retencion En La Fuente	16	47.704.320	66.783.346
1305	Cientes Nacionales	6	11.082.222.784	8.366.671.385	2370	Retenciones Y Aportes De Nomina	14	222.280.293	225.321.106
1325	Cuentas Por Cobrar A Socios	11	2.072.964.095	2.104.491.619	2380	Acreeedores Varios	14	326.970	112.574
1330	Anticipos,Avances	6	20.045.400	29.831.393	2412	De Industria Y Comercio	16	33.000	-
1340	Promesa De Compraventa	6	-	60.000.000	2480	Impuestos De Renta-Cree	16	-	168.820.814
1345	Ingresos Por Cobrar	6	1.175.327.734	1.650.847.720	2505	Salarios Por Pagar	17	-	-
1355	Anticipos De Impuestos	10	2.028.063.646	1.017.506.532	2510	Cesantias Consolidadas	17	218.834.046	169.309.366
1365	Cuentas Por Cobrar A Trabajadores	6	36.895.374	2.150.068	2515	Intereses Sobre Cesantias	17	25.746.946	19.683.026
1380	Deudores Varios	6	1.748.124.894	407.099.097	2525	Vacaciones Consolidadas	17	305.714.378	180.564.322
1415	Medicamentos	7	12.260.690	12.810.141	2605	Para Costos Y Gastos	15	667.380.956	632.633.096
1420	Materiales Medico Quirurgicos	7	18.512.370	29.003.130	2615	Obligaciones Fiscales	16	1.516.566.884	-
1625	Intangibles	9	118.593.768	118.593.768	2805	Anticipos Y Avances Recibidos	-	936.764.410	594.600.150
1698	Amortizacion Acumulada	9	(38.107.875)	(14.389.125)					
1705	Gastos Pagados Por Anticipado	8	14.595.155	12.615.000					
TOTAL CORRIENTES			18.348.874.631	13.890.304.037	TOTAL CORRIENTES			14.939.887.165	8.970.952.924
ACTIVOS NO CORRIENTES					PASIVOS NO CORRIENTES				
1625	Propiedad de Inversi- Leasing Lote	12	1.800.000.000	-	2105	Bancos Nacionales	13	1.464.275.030	152.657.256
1508	Construcciones En Curso	12	1.990.581.052	101.854.809	2212	Impuestos Diferido	18	-	362.432.569
1524	Equipo De Oficina	12	122.809.020	112.600.943	2610	Para Obligaciones Laborales	17	60.000.000	60.000.000
1528	Equipo De Cómputo Y Comunicacion	12	133.188.511	109.311.704	TOTAL NO CORRIENTES			1.524.275.030	575.089.825
1535	Maquinaria Y Equipo Medico Cientifico	12	39.714.270	38.286.370	TOTAL PASIVO			16.464.162.195	9.546.042.749
1592	Depreciacion Acumulada	12	(222.787.723)	(187.469.994)	3105	Capital Suscrito Y Pagado	19	1.913.413.200	1.913.413.200
1816	Impuesto Diferido	-	-	-	3205	Prima En Colocacion De Acciones	-	22.025.000	22.025.000
TOTAL NO CORRIENTES			3.863.505.130	174.583.832	3315	Reservas Legales	-	296.562.106	5.000.000
TOTAL ACTIVO			22.212.379.761	14.064.887.869	3501	Utilidad Del Ejercicio	-	1.884.940.924	2.915.621.058
					3615	Efecto Por Adopcion De Niif/lfrs	-	(506.056.205)	(506.056.205)
					3705	Utilidades O Excedentes Acumuladas	-	2.137.332.541	168.842.067
					TOTAL PATRIMONIO			5.748.217.566	4.518.845.120
					TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO			22.212.379.761	14.064.887.869



SERGIO SALCEDO HERRERA
PRESIDENTE



JULIO FREYDER GARCIA ARENAS
REVISORIA FISCAL

TP - 213552-T

Miembro de Astaf Colombia S.A.S.

(Ver mi dictamen del 28 de Febrero de 2018)



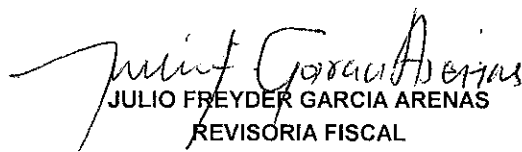
LUZ MARINA SANCHEZ CARVAJAL
CONTADOR PÚBLICO TITULADO
TP 44972-T

COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS
NIT 830.120.157-3
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
PUBLICADO 06 DE ABRIL DE 2018


CODIGO DE CUENTA	DESCRIPCION	NOTA	CIFRAS EN PESOS	
			AÑO 2017	AÑO 2016
INGRESOS ORDINARIOS				
4110	Unidad Funcional De Consulta Externa	20	21.306.441.896	18.968.170.126
4115	Unidad Funcional De Hospitalización E Internación	20	8.264.589.365	5.991.552.031
4135	Unidad Funcional De Mercadeo	20	1.338.199.426	965.513.384
4170	Otras Actividades Relacionadas Con La Salud	20	14.961.520	24.626.605
4175	Devoluciones, Rebajas Y Descuentos En Ventas	20	(37.722.648)	(43.234.810)
Total Ingresos			30.886.469.559	25.906.627.336
COSTO DE VENTAS				
6110	Unidad Funcional De Consulta Externa.	21	10.705.125.549	9.104.450.740
6115	Unidad Funcional De Hospitalización E Internación	21	9.350.331.034	6.881.368.822
Total Costos			20.055.456.583	15.985.819.562
Utilidad Bruta			10.831.012.976	9.920.807.774
5105	Gastos De Administración		4.572.010.112	3.654.944.716
5195	Diversos		2.003.790	3.490.182
5199	Provisiones		2.860.683.167	1.412.413.071
Total Gastos Administrativos			7.434.697.069	5.070.847.969
Utilidad Operacional			3.396.315.907	4.849.959.805
OTROS INGRESOS				
4210	Rendimientos Financieros		26.495.050	9.538.656
4245	Utilidad En Venta De Propiedades, Planta Y Equipo		-	517.241
4250	Recuperaciones		102.863.267	827.487.579
4295	Diversos		309.658.385	466.518.411
Total Otros Ingresos			439.016.702	1.304.061.887
OTROS EGRESOS				
5305	Financieros		510.409.099	154.203.000
5320	Gastos Extraordinarios Ejercicios Anteriores		120.871.873	166.043.585
5350	Gastos Diversos.		164.976.398	1.243.406.533
Total Otros Egresos			796.257.370	1.563.653.118
Utilidad Antes de Impuestos			3.039.075.239	4.590.368.574
5501	Impuesto de Renta y Complementarios	22	1.516.566.884	(27.974.000)
5502	Impuesto A Las Ganancias Diferido	22	(362.432.569)	1.219.878.955
5505	Impuesto Sobre La Renta Para La Equidad (Cree)	22	-	482.842.561
5905	Utilidad Del Ejercicio		1.884.940.924	2.915.621.058



SERGIO SALCEDO HERRERA
PRESIDENTE

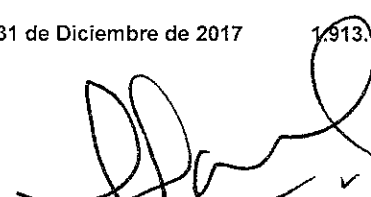


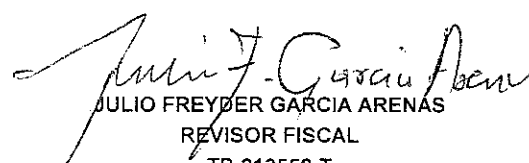
JULIO FREYDER GARCIA ARENAS
REVISORIA FISCAL
TP - 213552-T
Miembro de Astaf Colombia S.A.S.
(Ver mi dictamen del 28 de Febrero de 2018)



LUZ MARINA SANCHEZ CARVAJAL
CONTADOR PUBLICO TITULADO
TP 44972-T

	Capital Social	Superávit de Capital	Reserva Ocasional	Revalorización de Patrimonio	Ajuste por Adopción	Resultado de ejercicios anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al Inicio 2016	1.913.413.200	22.025.000	5.000.000	20.201.364	(526.257.569)	168.842.067	2.915.621.058	4.518.845.120
Aumento del capital suscrito y pagado	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad neta obtenida en el ejercicio 2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	1.913.413.200	22.025.000	5.000.000	20.201.364	(526.257.569)	168.842.067	2.915.621.058	4.518.845.120
Reclasificación de Utilidades	0	0	291.562.106	0	0	2.915.621.058	(2.915.621.058)	291.562.106
Resultado del ejercicio 2017	0	0	0	0	0	0	1.884.940.924	1.884.940.924
Recalsificación de Reservas	0	0	0	0	0	(291.562.106)	0	(291.562.106)
Distribucion de Utilidades 2017 no gravadas	0	0	0	0	0	(540.840.000)	0	(540.840.000)
Distribucion de Utilidades 2017 gravadas	0	0	0	0	0	(114.728.478)	0	(114.728.478)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	1.913.413.200	22.025.000	296.562.106	20.201.364	(526.257.569)	2.137.332.541	1.884.940.924	5.748.217.566


SERGIO SALCEDO HERRERA
REPRESENTANTE LEGAL


JULIO FREYDER GARCIA ARENAS
REVISOR FISCAL
TP-213552-T

Miembro de Astaf Colombia S.A.S.
(Ver mi dictamen del 28 de Febrero de 2018)


LUZ MARINA SANCHEZ CARVAJAL
CONTADOR
TP 44972-T

	2017	2016
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL PERIODO (ESTADO DE RESULTADOS)	1.884.940.924	2.915.621.058
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Depreciación	59.511.479	57.431.186
Provisión deudores	2.868.483.167	1.414.078.849
Provisión impuesto de renta y CREE	1.516.566.884	454.868.561
Provisión Impuesto Diferido	(362.432.569)	1.219.878.955
Capital de trabajo generado por la operación	5.967.069.885	6.061.878.609
Efectivo generado en la operación	5.967.069.885	6.061.878.609
Aumento Deudores Comerciales	(6.414.499.691)	(6.518.705.986)
Aumento Inventarios	11.040.211	(1.875.656)
Disminución pagos anticipados	(1.980.155)	1.289.272
Aumento activos por impuestos	(1.010.557.114)	(335.804.452)
Disminución de activos intangibles	23.718.750	-
aumento obligaciones financieras	2.745.398.496	-
Aumento / disminución acreedores comerciales	1.945.207.925	1.522.376.169
Disminución pasivos por impuestos	(795.889.840)	(1.456.728.472)
Aumento provisión de costos	34.747.860	173.256.896
Aumento / disminución otros pasivos	342.164.260	409.032.158
Aumento / disminución beneficios a empleados	180.738.656	63.839.211
Aumento otras provisiones	-	60.000.000
Flujo de Efectivo neto en Actividades de Operación	3.058.686.768	155.216.605
Actividades de Inversión		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(3.748.432.777)	(169.106.179)
Adquisición Intangibles	-	(104.204.643)
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Inversión	(3.748.432.777)	(273.310.822)
Actividades de Financiación		
Distribución de Dividendos	(655.568.478)	-
Aumento obligaciones financieras	1.311.617.774	121.851.224
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS	656.049.296	121.851.224
TOTAL AUMENTO DEL EFECTIVO	(33.696.713)	3.757.007
EFFECTIVO AÑO ANTERIOR	93.073.309	89.316.302
EFFECTIVO PRESENTE AÑO	59.376.596	93.073.309


JULIO FREYDER GARCIA ARENAS
REVISORÍA FISCAL

TP - 213552-T

Miembro de Astaf Colombia S.A.S.

(Ver mi dictamen del 28 de Febrero de 2018)


SERGIO SALCEDO HERRERA
PRESIDENTE


LUZ MARINA SANCHEZ CARVAJAL
CONTADOR PÚBLICO TITULADO
TP 44972-T

COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, 2016
(CIFRAS EXPRESADAS 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 marzo 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 mayo de 2003 y se identifica con la Matrícula No.01270776.

La duración de la sociedad va del 28 de marzo de 2003 al 28 de marzo 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 noviembre 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 – BASES DE PREPARACION Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros de la compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera para Pymes, aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes aceptadas en Colombia, junto con su marco de referencia conceptual,

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, corresponden a los primeros estados financieros preparados de acuerdo al nuevo marco técnico contable aceptado en Colombia.

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia (PCGA colombianos).

Las principales políticas contables detalladas a continuación fueron aplicadas en la preparación de los estados financieros individuales bajo las NIIF, a menos que se indique lo contrario.

2.1. Sistema Contable.

La contabilidad y los estados financieros de la compañía COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S, se ciñen de acuerdo con la ley 1314 de 2009, aplicando el decreto 3022 de 2013 y modificatorios compilado en el decreto 2420 de 2015 único reglamentario de las normas de contabilidad de información financiera y de aseguramiento de la información el cual a su vez fue modificado por el decreto 2496 de 2015.

2.2. Unidad de Moneda Funcional.

Los criterios técnicos definidos por COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S. para determinar su moneda funcional han tomado como referencia la sección 30 de las NIIF para Pymes.

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.

2.2.1. 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 fue de \$ 2.984,00(Valor expresado en pesos colombianos)

2.3. 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.

2.4. Instrumentos financieros

2.4.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Los criterios técnicos definidos por COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S. para reconocer su efectivo y equivalentes han tomado como referencia la sección 7 de las NIIF para Pymes.

El efectivo y equivalente de efectivo incluye los saldos en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros, su vencimiento no es superior a tres meses y no tienen ningún tipo de restricción.

Se valoran a los precios de mercado.

2.4.2. Activos Financieros.

Los activos financieros se miden inicialmente al valor razonable adicionando los costos de la transacción para los activos financieros clasificados en la categoría de costo amortizado, cuando estos son materiales. Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se reconocen de acuerdo con su clasificación inicial al valor razonable o al costo amortizado.

2.4.3. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se clasifican al costo amortizado, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objeto es obtener los flujos de caja contractuales.

Con periodicidad y siempre al cierre del año, la entidad evalúa técnicamente la recuperabilidad de las cuentas por cobrar:

Un activo financiero, o una parte de este, es dado de baja en cuenta cuando:

- a. Expiran los derechos contractuales que la Entidad mantiene sobre los flujos de efectivo del activo y se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, o se re-tienen pero se asume la obligación contractual de pagarlos a un tercero.
- b. Cuando no se retiene el control del mismo, independiente de que se transfieran o no de manera sustancial todos los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Respecto del efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido, uno cualquiera de ellos se da de baja cuando no se dispone de los saldos en cuentas corrientes o de ahorros, cuando expiran los derechos sobre los equivalentes de efectivo o cuando dicho activo financiero es transferido.

Una cuenta por cobrar se da de baja, o bien por su cancelación total o porque fue castigada, en este último caso habiéndose considerado con anticipación de difícil cobro.

Para las ventas realizadas bajo condiciones que trasciendan las condiciones normales de crédito (más de 360 días), se miden inicialmente al valor presente de los cobros futuros descontados a una tasa de interés de mercado y, luego, se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S. otorga préstamos ocasionalmente a sus accionistas, empleados, estos préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable que no difiere significativamente del valor nominal.

Los préstamos por cobrar en los que se otorga un plazo superior a los 360 días se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro de valor. En ingreso por intereses se incluye en otros ingresos

En Colombiana de Trasplantes el reconocimiento del servicio de trasplante renal en todas sus fases, (Pre, durante y después del trasplante) se hace según acuerdos contractuales con las EPS, IPS y en general con los clientes incluyendo los intereses según cada contrato.

La empresa reconoce las cuentas por cobrar cuando su importe puede ser medido con fiabilidad y es probable que este fluya a la empresa en forma de efectivo o equivalente de efectivo o que genere otro tipo de beneficios económicos para la empresa.

Colombiana de Trasplantes S.A.S., periódicamente revisa el vencimiento de las carteras por edades de sus clientes, hace la gestión de cobro correspondiente, y al final de cada mes se deterioran aquellas carteras que son incobrables, las cuales se determinan cuando en las conciliaciones con los clientes no son reconocidas.

2.4.4. Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos o pasivos financieros en condiciones que podrían ser desfavorables para la Entidad, o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad. Los pasivos son instrumentos financieros que se miden en un comienzo a valor razonable

Los instrumentos financieros se identifican y clasifican como instrumentos de patrimonio o pasivos en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros se miden en un comienzo al valor razonable. Para los pasivos financieros al costo amortizado, los costos iniciales directamente atribuibles a la obtención del pasivo financiero son asignados al valor del pasivo en caso de ser materiales. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se reconocen al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los pasivos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan, cuando se liquidan o cuando se readquieren.

Los valores representados en moneda extranjera se ajustan a la tasa de cambio representativa del mercado.

2.4.5. Cuentas y Documentos por pagar

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

2.5. Beneficios a Empleados

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.

2.6. 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 fabricados por Colombiana de Trasplantes SAS los cuales son aplicados a los pacientes en la prestación del servicio de Trasplante renal.

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.

2.7. 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:

CONCEPTO	AÑOS DE DEPRECIACION
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Flota y Equipo de Transporte	5 años

El costo incluye: precio de compra, importaciones, impuestos no recuperables, costos de instalación, montaje y otros, menos los descuentos por pronto pago, rebajas o cualquier otro concepto por el cual se disminuya el costo de adquisición. Las diferencias entre el precio de venta y su costo neto ajustado se llevan a resultados.

La utilidad o pérdida por el retiro y/o baja de un elemento de propiedades, planta y equipo es determinada por la diferencia entre los ingresos netos por venta, si los hay, y el valor en libros del elemento. La utilidad o pérdida es incluida en el resultado del período.

2.7.1. Depreciación

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se inicia a partir del período en que el activo está disponible para su uso. La base de la depreciación es el costo menos el valor residual que técnicamente hubiera sido asignado.

Las vidas útiles se asignarán de acuerdo con el período por el cual la entidad espere beneficiarse de cada uno de los activos. Una vez estimada la vida útil, se debe estimar también el valor residual. Para efectos de cada cierre contable, la Entidad analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la Entidad analiza si en efecto se presenta dicho deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso).

2.8. Activos Intangibles

Los activos intangibles son medidos al costo menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización se incluye como parte de los gastos operativos netos, en las cuentas de resultados.

No se considerará ningún activo intangible como de vida útil indefinida.

2.8.1. Amortización

El valor sujeto a amortización está representado por el costo histórico del activo o el valor que lo sustituya, menos su valor residual. La amortización de un activo intangible comienza cuando el activo está disponible para ser usado.

El método de amortización usado es el lineal y el cargo por amortización de cada período es reconocido como parte del estado de resultados.

Para reconocer la pérdida y el deterioro, el valor en libros de los intangibles es reducido a través del uso de la cuenta de deterioro y las pérdidas son reconocidas en el resultado.

2.9. Pasivos por impuestos

2.9.1. 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 2016, para el 2017 es del 34%.

2.10. Capital social

Capital social La emisión de instrumentos de patrimonio se reconoce como un incremento en el capital social por el valor razonable de los bienes o recursos recibidos en la emisión.

Cuando se readquieren instrumentos de patrimonio propios, la contraprestación pagada y los costos relacionados se deducen del patrimonio.

La distribución de los dividendos, se cargan de manera directa contra el patrimonio, por una cuantía equivalente al valor razonable de los bienes a distribuir neta y de cualquier beneficio fiscal relacionado.

2.11. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

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

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.

Los ingresos procedentes de la prestación del servicio se reconocen cuando se transfieren los riesgos y ventajas de tipo significativo derivados de la propiedad de los bienes; el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad; es probable la generación de beneficios económicos asociados, y en cuanto a los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción, estos pueden medirse con fiabilidad. Los ingresos originados por la prestación del servicio se reconocerán cuando se cumplan las condiciones anteriores, de acuerdo con los términos de la negociación e independiente de la fecha en que se elabora la factura.

El reconocimiento de los ingresos se registra de acuerdo a las siguientes etapas:

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 7% de administración.

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

El reconocimiento de los costos se registra de acuerdo a las siguientes etapas:

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.

2.12. 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.

NOTA 3 – ESTIMACIONES CONTABLES

Colombiana de Trasplantes S.A.S. incluye las siguientes estimaciones dentro de sus registros contables.

Estimación por Ingresos:

Mensualmente se provisionan los ingresos en cada una de las fases 1,2,3 generados por los servicios prestados y que no se han radicado ante los clientes, por efecto de radicación de la facturación, obedeciendo a los convenios contractuales establecidos con cada uno de ellos.

Provisión por Costos:

Se estiman los costos ejecutados en la prestación de los servicios en cada una de sus fases 1,2 y 3 cuyo cobro no ha sido radicado por los proveedores o prestadores de ejercicio al cierre mensual.

Estimación de Pasivos Contingentes:

Se estiman y registran los pasivos generados en demandas en contra de la compañía, y que originaran a futuro una obligación por sucesos pasados en la compañía.

NOTA 4 – ADOPCION DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD E INFORMACION FINANCIERA ACEPTADAS EN COLOMBIA

Los primeros estados financieros de la compañía de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia para Pymes se prepararon al 31 de diciembre de 2016. Las políticas de contabilidad indicadas en la nota 2 se han aplicado de manera consistente desde el balance de apertura con corte al 1 de enero de 2015 (fecha de transición).

En la preparación del balance de apertura, la compañía ha ajustado las cifras reportadas previamente en los estados financieros preparados de acuerdo con los PCGA colombianos. Una explicación de cómo la transición de los PCGA colombianos a las NIIF ha afectado la posición financiera de la Compañía se expone a continuación:

4.1. Decisiones iniciales de la transición

A continuación, se exponen las exenciones y excepciones aplicables bajo la sección 35 en la conversión de los estados financieros bajo los PCGA colombianos a las NIIF.

4.1.1. Exenciones voluntarias

- Impuestos diferidos.
- Valor Razonable como costo atribuido (propiedad planta y equipo, propiedades de inversión o activos intangibles).
- Revaluación como costo atribuido, (propiedad planta y equipo, propiedades de inversión o activos intangibles).

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos del Efectivo y equivalentes de efectivo a diciembre de 2017 y 2016 comprendían lo siguiente:

	31-dic-17	31-dic-16
Caja	11.500.000	9.500.000
Banco de Crédito Cte. - Cta.5376348-Pri	0	0
Banco Davivienda Cte.- Cta. 2169999881-	30	5.329.461
Bancolombia Cte.- Cta 23323495700	0	38.861.295
Bancolombia - Consignación	0	0
Bancolombia - Cheques	0	0
Bco Occidente Cte.- Cta 278048756	0	300.375
Banco de Bogotá Cte.- Cta 040732190	1	1
BBVA - Cta 583008529	500.000	500.000
COLPATRIA - Cta 4501028752	2.998.000	0
Bogota Ahorros Cta. 040734279	9.291	9.291
Corredores Asociados 830120157-1-I1	6.436.044	2.572.886
CDT Bancolombia	37.933.230	36.000.000
TOTAL	59.376.596	93.073.309

Los recursos disponibles no tuvieron restricción alguna que limitara su uso o disponibilidad, en lo correspondiente a las vigencias 2017,2016.

La Inversión en CDT de \$36.000.000, fue tomado a 3 meses, ha sido renovado 4 periodos más, con una tasa efectiva del 5.050% y una tasa nominal trimestre vencido del 4.957%. Dicha inversión fue tomada garantía del arriendo de la sede asistencial de la calle 80.

NOTA 6 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de los años 2017 y 2016, comprendían:

	dic-17	%	dic-16	%
CLIENTES (1)	11.082.222.784	79%	8.366.671.385	80%
ANTICIPOS A PROVEEDORES	20.045.400	0%	29.831.393	0%
ESTIMACION	1.175.327.734	8%	1.650.847.719	16%
CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES	36.895.374	0%	2.150.068	0%
UT-COLOMBIANA DE TRAPLANTES	1.748.124.894	12%	406.999.456	4%
EMBARGOS JUDICIALES	-	0%	-	0%
PROMESAS DE COMPRAVENTA	-	0%	60.000.000	1%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	2.072.964.095	0%	99.641	0%
SUBTOTAL	16.135.580.281	100%	10.516.599.662	100%
DETERIORO	0	0%	-	0%
TOTAL	16.135.580.281	100%	10.516.599.662	100%

(1) Los saldos de los Deudores Clientes al 31 de diciembre de 2017, 2016 comprendían lo siguiente:

	dic-17	%	dic-16	%
CAFESALUD E.P.S. S.A.	6.650.740.902	60%	5.442.042.228	65%
MEDIMAS EPS	1.633.071.607	15%	-	0%
COMPARTA	1.049.015.520	9%	862.705.760	10%
CRUZ BLANCA	778.360.084	7%	790.830.369	9%
NUEVA EPS	394.008.454	4%	605.779.783	7%
MALLAMAS	177.259.300	2%	69.535.000	1%
CAJACOPI	140.787.500	1%	3.200.000	0%
FUNDACION CARDIO INFANTIL	101.293.896	1%	23.352.538	0%
SURA	41.541.277	0%	118.173.963	1%
ECOOPSOS	38.718.212	0%	190.812.073	2%
OTROS	77.426.032	1%	260.239.671	3%
Total	11.082.222.784	100%	8.366.671.385	100%

Los saldos de cartera por edades a 31 de diciembre de 2017 se detallan así:

	Valor	%
CARTERA NO VENCIDA	2.575.801.376	23%
1 A 30 DIAS	252.241.728	2%

31 A 60 DIAS	144.865.940	1%
61 A 90 DIAS	510.944.096	5%
91 A 120 DIAS	1.316.693.597	12%
121 A 150 DIAS	1.671.202.297	15%
151 A 180 DIAS	1.049.323.287	9%
181 A 360 DIAS	2.712.154.255	24%
MAS DE 360 DIAS	848.996.208	8%
Total	11.082.222.784	100%

(2) El deterioro de cartera se estimó de acuerdo con el análisis de recuperación de la cartera a la fecha de cierre. La entidad evalúa constantemente los porcentajes de pérdida de cartera de clientes y utiliza estos resultados como insumo para la determinación del mismo.

(3) La cartera de Cafesalud EPS S.A. con corte a 31 de diciembre de 2017 ascendía a un valor de \$ 9.501.058.432; del total fue castigada y deteriorado un 30% equivalente a \$ 2.850.317.530 quedando un saldo de \$6.650.740.902. En virtud del comunicado No.6 dirigido a la Red de prestadores de Salud socializado en la página de Cafesalud EPS manifiestan que, en el transcurso del febrero de 2018, se publicaría el reconocimiento de deuda.

NOTA 7 - INVENTARIOS

Los saldos de los inventarios a diciembre de 2017 y 2016 comprendían lo siguiente:

	31-dic-17	%	31-dic-16	%
MEDICAMENTOS	12.260.690	230%	12.810.141	31%
INSUMOS	18.512.370	347%	29.003.130	69%
TOTAL	30.773.060	577%	41.813.271	100%

La compañía por política y debido a los altos costos de los medicamentos e insumos como lo son la Timoglobulina, Belzer y SPS ha realizado convenios con los laboratorios para mantenerlos en consignación. La anterior razón justifica el hecho de el bajo stock de inventario que existe sea bajo.

NOTA 8 – PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos Anticipados a diciembre de 2017 y 2016 comprendían lo siguiente:

	31-dic-17	%	31-dic-16	%
Liberty Seguros	14.595.155	100%	13.314.743	106%
NIIF	0	0%	-699.743	-6%
TOTAL	14.595.155	100%	12.615.000	100%

NOTA 9 – ACTIVO INTANGIBLES

Los saldos de activos intangibles a diciembre de 2017 y 2016, comprenden:

	Adquisiciones	Depreciación Acumulada	Saldo a DICIEMBRE 31 de 2017	Saldo a DICIEMBRE 31 de 2016
LEASING (VEHICULO)	48.990.001	17.963.000	31.027.001	40.825.001
LEASING (COMPUTADORES)	69.603.767	20.144.875	49.458.892	63.379.642
LICENCIAS				
Total	118.593.768	38.107.875	80.485.893	104.204.643

NOTA 10 – ACTIVOS POR IMPUESTOS

Los saldos de activos por impuestos a diciembre de 2017 y 2016, comprenden:

	31-dic-17	%	31-dic-16	%
Ant. Retención CREE	-	0%	-	0%
Saldo A Favor En Liquidación Privada	928.990.779	46%	1.016.826.167	100%
Saldo A Favor En Liquidación Privada CREE	136.245.000	7%	-	0%
Ant. Ica Servicios	223.000	0%	680.365	0%
Impuesto Renta	943.840.867	46%	-	0%
Saldo a Favor Retencion en la Fuente	18.764.000	1%	0	0%
TOTAL	2.028.063.646	100%	1.017.506.532	100%

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Los saldos de otros activos financieros de los años 2017 y 2016, comprenden:

Corto plazo

	31-dic-17	31-dic-16
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS (1)	2.072.964.095	2.104.491.620
DEUDAS DE DIFICIL COBRO	0	0
Subtotal LP	2.072.964.095	2.104.491.620

(1) El detalle de las cuentas por cobrar a accionistas es el siguiente:

Descripción	Cédula	dic-17	dic-16
SALCEDO HERRERA SERGIO DE JESUS	79.393.275	518.241.024	525.622.905
GIRON LUQUE FERNANDO ARTURO	79.264.954	518.241.024	525.622.905
NIÑO MURCIA MARCO ALEJANDRO	19.399.393	518.241.024	526.122.904
RODRIGUEZ ROZO JORGE ENRIQUE	79.149.677	518.241.024	527.122.905

Total	2.072.964.095	2.104.491.620
--------------	----------------------	----------------------

Con Acta Extraordinaria de Asamblea General de Accionistas No.36 de fecha agosto 28 de 2017 se decretó compensar los dividendos no gravados equivalentes a \$540.840.000 con las deudas de 4 cuatro de los accionistas y pagar de acuerdo con el flujo de caja un valor de \$ 222.474.703, de los dividendos gravados.

Una vez compensada la deuda con los dividendos no gravados queda un saldo de cuentas por cobrar accionistas de \$2.072.264.095, los cuales serán compensados en el año 2018, cuando se decreta la distribución de utilidades del año 2017 en la Asamblea General de Accionistas.

Al corte de este informe las deudas con los accionistas se encuentran respaldadas con pagares los cuales tienen fecha de vencimiento octubre 31 de 2018

NOTA 12 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de los elementos de propiedad, planta y equipo de los años 2017 y 2016, comprenden:

Descripción	Adquisiciones	Depreciación Acumulada 2017	Saldo a DICIEMBRE31 de 2017	Saldo a DICIEMBRE31 de 2016
EQUIPO DE OFICINA	122.809.020	112.242.034	10.566.986	17.144.187
EQUIPO DE CÓMPUTO Y COMUN.	133.188.511	82.571.538	50.616.973	40.490.400
EQUIPO MEDICO	39.714.270	39.714.266	4	3.354.323
NIIF		(11.740.115)	11.740.115	11.740.115
Total	295.711.801	222.787.723	72.924.078	72.729.025
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1.990.581.052	-	1.990.581.052	101.854.809
LEASING (LOTE)	1.800.000.000	-	1.800.000.000	-
Gran Total	4.086.292.853	222.787.723	3.863.505.130	174.583.834

NOTA 13 – PASIVOS FINANCIEROS

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los saldos de las obligaciones financieras de los años 2017 y 2016, comprenden:

Descripción	dic-17	dic-16
CREDITOS BANCARIOS LP	1.839.845.521	277.128.319

LEASINGS OPERATIVOS LP	2.584.042.690	96.718.476
T.C CORPORATIVAS CP	67.191.082	72.057.045
SOBREGIROS CP	11.840.817	-
TOTAL	4.502.920.110	445.903.840

Las obligaciones financieras se detallan así:

L.P. 2017	C.P. 2017
427.290.632	1.412.554.889
2.553.949.087	30.093.603
57.381.767	9.809.315
-	11.840.817
3.038.621.486	1.464.298.624

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%

Adquirimos un Leasing Financiero con Banco de Occidente el 24 de mayo de 2016 por valor de \$ 54.878.767 correspondiente a un vehículo con un plazo de 36 meses, los pagos se realizarán mensualmente a una tasa de 1.38% MV.

Adquirimos un Leasing Operativo con Banco de Occidente el 15 de febrero de 2016 por valor de \$ 48.990.000 correspondiente a portátiles con un plazo de 36 meses, los pagos se realizarán mensualmente a una tasa variable del DTF + 3.88 puntos

Adquirimos un Leasing Financiero con Bancolombia el 01 de enero de 2017 por valor de \$ 1.800.000.000 correspondiente a un lote con un plazo de 60 meses, los pagos se realizarán mensualmente a una tasa de 1.18% MV.

Adquirimos un crédito con Procredit, en el mes de octubre por valor de \$800.000.000, con un plazo 24 meses, pagos mensuales con una tasa, 11.48 efectiva anual.

Banco Colpatría desembolso un crédito el día 23 de febrero de 2017 por valor de \$250.000.000 (doscientos cincuenta millones de pesos M/cte. con un plazo de 24 meses, los pagos se realizarán mensualmente a una tasa variable del IBR + 8.5 puntos.

Banco Davivienda desembolso un crédito el día 23 de febrero de 2017 por valor de \$600.000.000 (seiscientos millones de pesos M/cte.). con un plazo de 12 meses, los pagos se realizarán mensualmente a una tasa variable del DTF + 9.95 puntos

NOTA 14 – ACREEDORES COMERCIALES

Los saldos de los acreedores comerciales por los meses de diciembre de 2017 y 2016,

comprenden:

	31-dic-17	%	31-dic-16	%
PROVEEDORES NACIONALES (1)	7.667.186.805	94%	5.343.303.893	85,9%
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR (2)	273.439.077	3%	649.287.647	10,4%
APORTES Y RETENCIONES DE NOMINA	222.607.263	3%	225.433.680	3,6%
OTROS		0%	-	0,0%
TOTAL	8.163.233.145	100%	6.218.025.220	100%

(1) Los principales proveedores se detallan a continuación:

	dic-17	%	dic-16	%
AUDIFARMA S.A.	4.026.290.119	53%	1.845.596.452	35%
MEDERI	1.443.520.132	19%	1.128.320.466	21%
LABORATORIO MEDICO ECHAVARRIA	468.459.353	6%	307.124.050	6%
CLINICA LA ASUNCION	235.278.516	3%	274.875.906	5%
DINAMICA IPS	136.756.860	2%	302.801.350	6%
FUNDONAR COLOMBIA	116.564.223	2%	98.168.924	2%
FUNDACION ABOOD SHAI0	93.333.286	1%	47.255.193	1%
IPS ESPECIALIZADA SA	91.229.645	1%	44.139.200	1%
CLINICA COLSANITAS S.A.	79.673.400	1%	92.776.900	2%
FUNDACION NACIONAL DE TRASPLANTES	70.252.765	1%	5.674.938	0%
OTROS	905.828.506	12%	1.196.570.514	22%
Total	7.667.186.805	100%	5.343.303.893	100%

A 31 de diciembre de 2017 los proveedores por edades se detallan así:

Descripción	Valor	%
CARTERA NO VENCIDA	3.109.708.689	41%
1 A 30 DIAS	1.896.450.064	25%
31 A 60 DIAS	641.476.010	8%
61 A 90 DIAS	1.088.720.012	14%
91 A 180 DIAS	779.391.500	10%
181 A 360 DIAS	51.203.082	1%
MAS DE 360 DIAS	100.237.448	1%
Total	7.667.186.805	100%

(2) El detalle los costos y gastos por pagar a continuación:

	dic-17	%	dic-16	%
GIRON LUQUE FERNANDO	107.881.882	39%	105.652.898	16%
COMPUNET	55.772.024	20%	58.372.500	9%
SALCEDO HERRERA SERGIO	49.529.588	18%	49.529.588	8%
LIBERTY SEGUROS	15.141.450	6%	16.027.860	2%

BAEZ SUAREZ JENNY	6.987.825	3%	88.338.785	14%
DAVIENDA	6.913.000	3%	0	0%
CORTES ABRIL CRISTIAN	6.731.167	2%	6.731.167	1%
RODRIGUEZ ROZO JORGE	5.803.076	2%	4.359.100	1%
ASTAF COLOMBIA SAS	5.605.874	2%	2.563.050	0%
OTROS	13.073.191	5%	317.712.699	49%
Total	273.439.077	100%	649.287.647	100%

NOTA 15 – PROVISIONES

Los saldos de provisiones por el mes de diciembre de los años 2017 y 2016, comprenden:

	31-dic-17	31-dic-16
Costos provisionados Fase 1	106.231.200	223.383.096
Costos provisionados Fase 2	37.384.756	18.000.000
Costos provisionados Fase 3	523.765.000	391.250.000
TOTAL	667.380.956	632.633.096

NOTA 16 – PASIVOS POR IMPUESTOS

Los saldos de pasivos por impuestos del mes de diciembre de los años 2017 y 2016, comprenden:

	31-dic-17	31-dic-16
DIRECCION DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES (1)	19.264.000	627.287.000
RETENCION EN LA FUENTE	42.893.712	63.725.390
RETENCION ICA	4.843.608	3.057.956
IMPUESTO DE RENTA Y CREE	1.516.566.884	168.820.814
TOTAL	1.583.568.204	862.891.160

NOTA 17 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los saldos de beneficios a empleados del mes de diciembre por los años 2017 y 2016, se encuentra conformado por las obligaciones adeudadas a los trabajadores con contrato laboral vigente, como se detalla a continuación:

	dic-17	dic-16
NOMINA	-	-
CESANTIAS CONSOLIDADOS	218.834.046	169.309.366
INTERESES SOBRE LAS CESANTIAS	25.746.946	19.683.026

PRIMA DE SERVICIOS	-	-
VACACIONES CONSOLIDADOS	305.714.378	180.564.322
Total	550.295.370	369.556.714

A 31 de diciembre de 2017, existe una demanda laboral del señor Cristian Camilo Cortez a Colombia de Trasplantes, la cuantía estimada como contingencia es de \$ 60.000.000, según informe del abogado Pablo Hernández Hussein del 17 de enero 2018. La provisión por este valor se reconoció al cierre del 2016.

NOTA 18 – IMPUESTO DIFERIDO.

El detalle del impuesto diferido a 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	31-dic-17	31-dic-16
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO	0	362.432.569
IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	0	0
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO / PASIVO NETO	0	362.432.569

NOTA 19 – CAPITAL

El detalle del capital de los años 2017 y 2016, es el siguiente:

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	785.428
TOTAL	100%	191.341.920	\$ 1.913.413.200

NOTA 20 - INGRESOS OPERACIONALES NETOS

Los ingresos operacionales netos de la compañía fueron originados en el desarrollo de su objeto social. Estos Ingresos a 31 de diciembre de 2017 y 2016 por fases son:

	dic-17	dic-16
Fase I	4.804.147.662	5.328.374.726
Fase II	9.377.047.389	6.785.648.685

Fase III	16.705.274.508	13.792.603.925
TOTAL	30.886.469.559	25.906.627.336

NOTA 21 – COSTOS OPERACIONALES NETOS

Los costos operacionales netos de la compañía fueron originados en el desarrollo de su objeto social. Estos Costos al 31 de octubre de 2017 y 2016 por fases son:

	dic-17	dic-16
Fase I	3.513.467.240	2.775.402.466
Fase II	6.312.561.128	4.131.927.952
Fase III	10.229.428.214	9.078.489.144
TOTAL	20.055.456.583	15.985.819.562

NOTA 22 – PROVISION IMPUESTO PARA LA RENTA

A diciembre 31 de 2017 se registró provisión de impuesto a las ganancias por valor de \$1.516.566.883, cifra que incluye el impuesto de renta del 34% por valor de \$1.329.881.851 más la sobretasa del 6% por valor de \$186.685.033.

PROVISION DE RENTA	VALORES
INGRESOS	32.616.149.498
GASTOS	8.229.077.343
COSTOS	20.055.456.583
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	3.698.982.476
GASTOS NO DEDUCIBLES	212.434.733
RENTA GRAVABLE	3.911.417.209
IMPUESTO DE RENTA %	1.329.881.851
SOBRETASA DEL 6%	186.685.033
TOTAL PROVISION RENTA Y SOBRETASA	1.516.566.883

NOTA 23 – HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Después del cierre de los estados financieros, no se presentaron hechos relevantes que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía reflejada en los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

NOTA 24 - INDICADORES FINANCIEROS

Los siguientes son los indicadores financieros a corte de diciembre 31 de 2017 y 2016.

RAZONES FINANCIERAS		2017	2016
LIQUIDEZ		2017	2016
RAZON CORRIENTE VECES	ACTIVO CORRIENTE /PASIVO CORRIENTE	1,23	1,58
PRUEBA ACIDA VECES	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS /PASIVO CORRIENTE	1,23	1,57
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	3.408.987.466	5.088.171.927
EBITDA	UTILIDAD OPERACIONAL + AMORTIZACION + DEPRECIACION	3.515.338.865	4.964.822.177
ENDEUDAMIENTO Y COBERTURA		2017	2016
ENDEUDAMIENTO TOTAL	TOTAL PASIVO/TOTAL ACTIVOS	74%	68%
ENDEUDAMIENTO CORTO PLAZO	PASIVO CORRIENTE/TOTAL ACTIVOS	67%	61%
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	OBLIGACIONES FINANCIERAS/VENTAS NETAS	10%	1%
COBERTURA DE INTERESES VECES	UTILIDAD OPERACIONAL / INTERESES	6,77	0,00
COBERTURA EBITDA	EBITDA / INTERESES	6,89	32,20
APALANCAMIENTO O LEVERAGE		2017	2016
LEVERAGE TOTAL	PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	2,86	2,17
LEVERAGE FINANCIERO	(OBLIG FINAN CP + OBLIG FINAN LP + BONOS Y PAPELES COMERCIALES) / PATRIMONIO	0,78	0,10
ACTIVIDAD O EFICIENCIA		2017	2016
PERIODO DE COBRO (Días)	CUENTAS X COBRAR CORTO PLAZO/VENTAS * 365	129	116
DIAS INVENTARIO	INVENTARIOS / COSTO DE VTAS * 365	0,55	0,94
DIAS PROVEEDORES	PROVEEDORES / COSTO DE VENTAS * 365	147	140
CICLO DE CAJA (DIAS)	DIAS INVENTARIO + DIAS CARTERA - DIAS PROVEEDORES	(17)	(23)
RENTABILIDAD		2017	2016
MARGEN BRUTO	UTILIDAD BRUTA / VTAS	35%	38%

MARGEN OPERACIONAL	UTILIDAD OPERAC / VTAS	11%	19%
MARGEN NETO	UTILIDAD NETA / VTAS	6%	11%
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO - ROE	UTILIDAD NETA / PATRIMONIO	33%	65%
RENDIMIENTO DE LA INVERSION - ROA	UTILIDAD NETA / ACTIVOS	8%	20%
CAUSAL DE DISOLUCIÓN		4.791.510.966	3.562.138.520

Las notas 1 a 24 Forman parte integral de los estados financieros

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

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Bogotá D.C., Febrero 28 de 2018

A la Asamblea de Accionistas de
COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S.
Ciudad

Señores Accionistas:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la sociedad **COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2017 y 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y el resumen de las principales políticas contables indicadas en la nota 2 y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en Colombia mediante la Ley 1314 de 2009 y sus decretos reglamentarios, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de desviación material debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo la auditoría de conformidad con el Decreto 302 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Estas normas requieren que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría con el propósito de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

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

Una auditoría comprende aplicar procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Así mismo, una auditoría comprende evaluar la apropiada aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

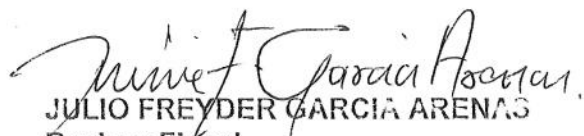
En nuestra opinión, los estados financieros expresan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la sociedad **COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S.**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de conformidad con las normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en Colombia mediante la Ley 1314 de 2009 y sus decretos reglamentarios.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

4. Con base en el desarrollo de mis labores de revisoría fiscal, en mi concepto en 2017:
 - 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.
 - 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.**, no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social.

- Audit
- Projects
- Comm
- Strategy
- BPO Contable

- 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 2017, ha sido preparado por los administradores de la compañía para dar cumplimiento a disposiciones legales y no forma parte integral 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 2017. 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.


JULIO FREYDER GARCIA ARENAS
Revisor Fiscal
T. P. No. 212.552 - T
Miembro de ASTAF COLOMBIA S.A.S.
Registro No. 294
Dirección: Carrera 13 No 97 - 76 Piso 6