

COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS NIT 830.120.157-3



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018, 2017 **PUBLICADO 04 DE ABRIL DE 2019**

CODIGO		Т	CFRAS	CFRAS EN PESOS CODIGO				CIFRAS E	N DECOC
DE CUENTA	DESCRIPCION	NOTA	AÑO 2018	AÑO 2017	DE CUENTA	DESCRIPCION	NOTA		AÑO 2017
	ACTIVOS				- John Harris	PASIVOS			
	ACTIVOS CORRIENTES					PASIVOS CORRIENTES		1	
1105	Disponible	5	11.500.000	11.500.000	2105	Bancos Nacionales	12	3.175.643.742	3.038.645.080
1110	Bancos	5	378.447.192	3.498.031	2205	Proveedores Nacionales	13	8.864.874.834	7.667.186.805
1120	Cuentas De Ahorro	5	9.690	9.291	2335	Costos Y Gastos Por Pagar	13	114.434.465	273,439,077
1125	Fondos Con Destinacion Especifica	5	5.873.652	6.436.044	2345	Acreedores Oficiales	15	25.481.000	19,264,000
1225	Certificados	5	22.174.500	37.933.230	2365	Retencion En La Fuente	15	106.082.876	47.704.320
1305	Clientes Nacionales	6	11.264.728.834	11.082.222,784	2370	Retenciones Y Aportes De Nomina	13	242,491,290	222.280.293
1325	Cuentas Por Cobrar A Socios	10	0	2.072.964.095	2380	Acreedores Varios	13	547.264	326,970
1330	Anticipos,Avances	6	155.901.393	20.045.400	2412	De Industria Y Comercio	15	14.000	33.000
1345	Ingresos Por Cobrar	6	2.903.550.632	1.175.327.734	2505	Salarios Por Pagar	16	11.357.256	0
1355	Anticipos De Impuestos	9	1.456.115.861	2.028.063.646	2510	Cesantias Consolidadas	16	266.261.153	218.834.046
1365	Cuentas Por Cobrar A Trabajadores	6	80.090.934	36.895.374	2515	Intereses Sobre Cesantias	16	31.217.298	25.746.946
1380	Deudores Varios	6	87.214.247	1.748.124.894	2525	Vacaciones Consolidadas	16	331,966,144	305.714.378
1415	Medicamentos	7	406.661.724	12.260.690	2605	Para Costos Y Gastos	14	775.464.295	667.380.956
1420	Materiales Medico Quirurgicos	7	21.899.203	18.512.370	2615	Obligaciones Fiscales	15	951.551.008	1.516.566.884
1705	Gastos Pagados Por Anticipado	8	17.682.915	14.595.155	2805	Anticipos Y Avances Recibidos	17	1.260.317,838	936.764.410
	TOTAL CORRIENTES		16.811.850.777	18.268.388.738			16.157.704.463	14.939.887.165	
							-		14.000.0011100
	ACTIVOS NO CORRIENTES		i			PASIVOS NO CORRIENTES			
	Deudas de Dificil Cobro	6	6.840.762.071	2.850.317.530	2105	Bancos Nacionales	12	2.788.519.654	1.464.275.030
1399	Deterioro Deudas de Dificil Cobro	6	(6.840.762.071)	(2.850.317.530)	2610	Para Obligaciones Laborales	16	0	60,000,000
1625	Propiedad de Inversi- Leasing Lote	. 11	1.800.000.000	1.800.000.000		TOTAL NO CORRIENTES		2.788,519,654	1.524.275.030
1508	Construcciones En Curso	11	0	1.990.581.052		TOTAL PASIVO		18.946.224.117	16.464.162.195
1516	Edificios y Construcciones	11	4.267.643.216	-	3105	Capital Suscrito Y Pagado	18	1.913.413.200	1.913.413.200
1524	Equipo De Oficina	11	168.407.494	122.809.020	3205	Prima En Colocacion De Acciones] "]	22.025.000	22.025.000
1528	Equipo De Cómputo Y Comunicacion	11	227.873.992	133.188.511	3315	Reservas Legales		485.056.198	296.562.106
1535	Maquinaria Y Equipo Medico Cientifico	11	106.859.888	39.714.270	3501	Utilidad Del Ejercicio		1.416.611.971	1.884.940.924
	Depreciacion Acumulada	11	(297.178.311)	(222.787.723)	3615	Efecto Por Adopcion De Niif/Ifrs		(506.056.205)	(506.056,205)
	Intangibles	11	240.900.768	118.593.768 3705 Utilidades O Excedentes Acumuladas		986.446.018	2.137.332.541		
	Amortizacion Acumulada	11	(62.637.525)	(38.107.875)		TOTAL PATRIMONIO	•	4.317.496.182	5.748.217.566
NO CORRI			6.451.869.522	3.943.991.023					3
	TOTAL ACTIVO		23.263.720.299	22.212.379.761		TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		23.263.720.299	22.212.379.761

SERGIO SALCEDO HERRERA

PRESIDENTE

JULIO FREYDER GARCIA ARENAS REVISORIA FISCAL

TP - 213552-T

Miembro de Astaf Colombia S.A.S.

(Ver mi dictamen del 20 de Febrero de 2019)

CONTADOR/PUBLICO 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 2018 Y 2017 PUBLICADO 04 DE ABRIL DE 2019

CODIGO DE CUENTA	DESCRIPCION	NOTA	CIFRAS I	N PESOS
		INOTA	AÑO 2018	AÑO 2017
	NGRESOS ORDINARIOS			
4110	Unidad Funcional De Consulta Externa	7	27.433.397.840	21.306.441.896
4115	Unidad Funcional De Hospitalización E Internación	1	8.464.200.000	8.264.589.365
4135	Unidad Funcional De Mercadeo	1	1.201.987.020	1.338.199.426
4170	Otras Actividades Relacionadas Con La Salud		12.304.370	14.961.520
4175	Devoluciones, Rebajas Y Descuentos En Ventas	1	(610.698.500)	(37.722.648)
	Total Ingresos	19	36.501.190.730	30.886.469.559
	COSTO DE VENTAS	7		
6110	Unidad Funcional De Consulta Externa.	1 1	13.080.763.752	10.705.125.549
6115	Unidad Funcional De Hospitalización E Internación	1	9.786.427.285	9.350.331.034
	Total Costos	20	22.867.191.037	20.055.456.583
]		
	Utilidad Bruta	1 1	13.633.999.693	10.831.012.976
5105	Gastos De Administración	1 1	5.916.596.198	4.572.010.112
5195	Diversos	1 1	614.264	2.003.790
5199	Provisiones	21	4.017.479.708	2.860.683.167
1013	al Gastos Administrativos	4 1	9.934.690.170	7.434.697.069
	Utilidad Operacional	{ }	3.699.309.523	3.396.315.907
	The state of the s	1 1	3.033.303.323	3.390.313.907
	OTROS INGRESOS	1 1		
4210	Rendimientos Financieros	1	11.267.673	26.495.050
4250	Recuperaciones		180.455.884	102.863.267
4295	Diversos] [7.632.131	309.658.385
	Total Otros ingresos	22	199.355.688	439.016.702
	OTROS EGRESOS] [
5305	Financieros	1 1	1.220.883.730	510.409.099
5320	Gastos Extraordinarios Ejercicios Anteriores		66.664.025	120.871.873
5350	Gastos Diversos.		242.954.477	164.976.398
	Total Otros Egresos	23	1.530.502.232	796.257.370
	dad Antes de Impuestos		2.368.162.979	3.039.075.239
5501	Impuesto de Renta y Complementarios	24	951.551.008	1.516.566.884
5502	Impuesto A Las Ganancias Diferido	24	-	(362.432.569)
5905	Utilidad Integral Neta	<u> </u>	1.416.611.971	1.884.940.924

SERGIO SALCEDO HERRERA PRESIDENTE

RÉVISORIA FISCAL TP - 213552-T

Miembro de Astaf Colombia S.A.S. (Ver mi dictamen del 20 de Febrero de 2019)

JULIO FREYDER GARCIA ARENAS

LUZ MARINA SĂNCHEZ CARVAJAL CONTADOR PÙBLICO TITULADO TP 44972-T



COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Cifras expresadas en pesos Colombianos) PUBLICADO 04 DE ABRIL DE 2019



	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 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
Aumento del capital suscrito y pagado	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad neta obtenida en el ejercicio 2017	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0
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
Reclasificación de Utilidades	0	0	188.494.092	0	0	1.884.940.924	(1.884.940.924)	188.494.092
Resultado del ejercicio 2018	0	0	0	0	0	0	1.416.611.971	1.416.611.971
Recalsificacion de Reservas	0	0	0	0	0	(188.494.092)	0	(188.494.092)
Distribucion de Utilidades 2018 gravadas	0	0	0	0	0	(2.847.333.355)	0	(2.847.333.355)
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	1.913.413.200	22.025.000	485.056.198	20.201.364	(526.257.569)	986.446.018	1.416.611.971	4.317.496.182

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 20 de Febrero de 2019) LUZ MARINA SANCHEZ CARVAJAL CONTADOR

TP 44972-T



COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO



AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Cifras expresadas en pesos Colombianos) PUBLICADO 04 DE ABRIL DE 2019

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2018	2017
UTILIDAD DEL PERIODO (ESTADO DE RESULTADOS)	1.416.611.971	1.884.940.924
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Depreciación	190.203.069	59.511.479
Deterioro deudores	4.017.479.708	2.868.483.167
Provisión impuesto de renta y CREE	951.551.008	1.516.566.884
Provisión Impuesto Diferido	0	(362.432.569)
Capital de trabajo generado por la operación	6.575.845.756	5.967.069.885
Efectivo generado en la operación	6.575.845.756	5.967.069.885
Aumento Deudores Comerciales	(4.446.349.562)	(6.414.499.691)
Aumento Inventarios	(397.787.867)	11.040.211
Disminución pagos anticipados	(3.087.760)	(1.980.155)
Aumento activos por impuestos	571.947.785	(1.010.557.114)
Disminucion de activos inversión	0	23.718.750
aumento obligaciones financieras	136.998.662	2.745.398.496
Aumento / disminución acreedores comerciales	1.059.114.708	1.945.207.925
Disminución pasivos por impuestos	(1.451.990.328)	(795.889.840)
Aumento provisión	108.083.339	34.747.860
Aumento / disminución otros pasivos	323.553.428	342.164.260
Aumento / disminución beneficios a empleados	90.506.481	180.738.656
Aumento otras provisiones	(60.000.000)	0
Flujo de Efectivo neto en Actividades de Operación	4.579.798.738	3.058.686.768
Actividades de Inversión		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(2.698.081.568)	(3.748.432.777)
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Inversión	(2.698.081.568)	(3.748.432.777)
Actividades de Financiación		
Distribucion de Dividendos	(2.847.333.355)	(655.568.478)
Aumento obligaciones financieras L.P.	1.324.244.624	1.311.617.774
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS	(1.523.088.731)	656.049.296
TOTAL AUMENTO DEL EFECTIVO	358.628.438	(33.696.713)
EFECTIVO AÑO ANTERIOR	59.376.596	93.073.309
EFECTIVO PRESENTE AÑO	418.005.034	59.376.596

SERGIO SALCEDO REPRESENTANTE LEGAL LUZ MARINA SANCHEZ CARVAJAL CONTADORA TP 44972-T

Munt Garcia Hran JULIO FREYDER GARCIA ARENAS TP-213552-T

Miembro de Astaf Colombia SAS (Ver mi dictamen del 20 de Febrero de 2019)



COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, 2017 (CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS COLOMBIANOS)

NOTA 1 - ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL

COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS 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 SAS**

NOTA 2 – BASES DE PREPARACION Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros de la compañía se han fundamentado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera para Pymes, aceptadas en Colombia, junto con su marco de referencia conceptual.

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. Marco Normativo.

La contabilidad y los estados financieros de la compañía COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS, 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 SAS. para determinar su moneda funcional han tomado como referencia la sección 30 de las NIIF para Pymes.

Los Estados Financieros de Colombiana de Trasplantes son presentados en pesos colombianos que a su vez es su moneda funcional de acuerdo al ambiente económico en el que opera, es decir corresponde a la moneda que refleja las transacciones, hechos y condiciones relevantes para manejar las operaciones de la compañía.

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 a fecha de la transacción haciendo uso de la instrucción entregada en la sección 30.9 para pymes así:

(a) convertirá las partidas monetarias en moneda extranjera utilizando la tasa de cambio de cierre; (b) convertirá las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico en una moneda extranjera, utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción; y (c) convertirá las partidas no monetarias que se midan al valor razonable en una moneda extranjera, utilizando las tasas de cambio en la fecha en que se determinó dicho valor razonable.

La tasa de cambio representativa del mercado, certificada por la Superintendencia Financiera a 31 de diciembre de 2018 fue de \$3.249,75 (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.

Los Estados Financieros de Colombiana de Trasplantes con presentado en pesos colombianos que a su vez es su moneda funcional de acuerdo con el ambiente económico en el que opera, es decir, corresponde a la moneda que refleja las transacciones, hechos y condiciones relevantes para manejar las operaciones de la compañía.

2.4. Instrumentos financieros

2.4.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Los criterios técnicos definidos por COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS. 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 cuando:

- a. Expiran los derechos contractuales que la Entidad mantiene sobre los flujos de efectivo del activo y se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, o se retiene 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 transciendan 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 SAS, 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 financieros.

En COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS, 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 SAS., 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

Según la sección 28 de las NIIF para Pymes Comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios. Esta sección se aplicará a todos los beneficios a los empleados, excepto los relativos a **transacciones con pagos basados en acciones.**

Se detallan así:

2.5.1. Beneficios a corto plazo a los empleados:

Que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. Dichos beneficios se encuentran enumerados como se describen así: salarios, bonificaciones, prestaciones sociales legales, seguridad social, da-futuros.

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.

2.5.2. Beneficios por terminación de contrato.

Los beneficios reconocidos al trabajador por: a) terminación unilateral del contrato laboral sin justa causa, determinada como una indemnización proporcional al tiempo laborado y sujeto a código sustantivo del trabajo en el art 64.

2.6. Inventarios

Los inventarios se contabilizan al costo, constituido por el valor de compra en la factura del proveedor, se registra por el sistema de Inventario Permanente. Utilizando el método de valuación de promedio ponderado.

Los costos de adquisición de los inventarios comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

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.

2.7. Propiedad Planta y Equipo

La Propiedad Planta y Equipo se registra por su costo de adquisición, su depreciación se calcula 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	10 años
Construcciones y Edificaciones	45 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 perdida 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.

Los activos intangibles se registran por su costo de adquisición, su amortización se calcula sobre la vida útil estimada. Utilizando el método de línea recta aplicado anualmente en la siguiente forma:

CONCEPTO

AÑOS DE DEPRECIACION

Leasing - Equipo de Cómputo. 10 años Leasing - Flota y Equipo de Transporte 10 años

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 33% para el año 2018.

2.10. 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, costos y Gastos

Para el reconocimiento de ingresos, costos y gastos se registran bajo el sistema de causación del evento.

Se incorporan en los Estados financieros los ingresos, costos y gastos cuando cumplen con los criterios descritos en la Sección 2.27 de las NIIF para pymes, como son:

- a) Es probable cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida llegue o salga de la entidad.
- b). La partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

Los ingresos se reconocen en dos eventos:

- a) Los ingresos procedentes de la prestación del servicio se reconocen cuando se ha prestado al paciente.
- b) La venta de bienes se reconoce cuando se transfieren los riesgos y ventajas de tipo significativo derivados de la propiedad de los bienes.

El reconocimiento de los ingresos por venta o prestación de servicios se registra de acuerdo con las siguientes etapas:

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.

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.

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:

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 SAS en el periodo. Se utilizará el valor pactado entre los grupos de trasplante.

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 SAS 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 la certeza de que una pérdida material ha ocurrido se reconoce mediante el registro de una provisión del pasivo, 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.

2.13. Impuesto de renta reconocido como pasivo

El gasto por impuesto sobre la renta corriente se reconoce en el año de acuerdo con la depuración efectuada entre la ganancia (pérdida) contable, para determinar la ganancia (pérdida) fiscal, multiplicada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme a lo establecido en las normas tributarias vigentes, o sobre un sistema de renta especial según la normatividad aplicable.

Su reconocimiento se efectúa mediante el registro de un gasto y un pasivo en las cuentas por pagar, denominado impuesto sobre la renta por pagar.

En períodos intermedios se reconoce una estimación del impuesto sobre la renta corriente, con base en los cálculos de los resultados fiscales periódicos; por lo cual, durante el año se maneja la cuenta del pasivo denominada provisión impuesto sobre la renta.

Los pasivos o activos por los impuestos corrientes del período y períodos anteriores deben valorarse por el importe que se espere pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando las tasas de impuestos y las leyes fiscales vigentes o prácticamente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera (los que sean aplicables según las autoridades fiscales).

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia a la fecha de corte de los estados financieros.

La gerencia de la compañía periódicamente evalúa posiciones tomadas en las declaraciones tributarias, con respecto a situaciones en las cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta a interpretación, y establece provisiones cuando sea apropiado sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias.

La Entidad calcula la provisión del impuesto sobre la renta con base en el mayor valor entre la renta líquida gravable y la renta presuntiva, es decir, 3.5% del patrimonio líquido del año gravable inmediatamente anterior, a una tarifa del 33%.

2.14. Impuesto de renta diferido.

Las diferencias entre las bases contables y fiscales de los activos y pasivos generan diferencias temporarias imponibles o deducibles, siempre que la reversión de estas tenga efectos fiscales.

La metodología establecida en la Sección 29 del Estándar para Pymes, en relación con la determinación de los activos y pasivos por impuesto diferido, requiere que Colombiana de Trasplantes establezca e identifique el valor contable y fiscal de sus activos y pasivos. Una vez establecidos estos valores, la entidad procede a calcular la diferencia entre ambas bases, conocida como diferencia temporaria. Esta, multiplicada por la tarifa impositiva aplicable a la entidad, da lugar al impuesto diferido.

Una vez establecida la diferencia temporaria es necesario concluir si tendrá efectos imponibles o deducibles en períodos futuros, es decir, calificar la diferencia como imponible o deducible.

La entidad calcula la provisión sobre las diferencias temporarias, analiza si la base aumenta o disminuye el valor del impuesto.

Colombiana de Trasplantes SAS, 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.

Con respecto a los costos fase 2 se contemplan las hospitalizaciones que puedan tener los pacientes durante los 3 meses de cubrimiento.

Estimación de Pasivos Contingentes:

Pasivo contingente se define como una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la empresa, o, Una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque no es probable que tenga que liquidarla, desprendiéndose de recursos que incorporen beneficios económicos; o el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Colombiana de Trasplantes, revela los pasivos contingentes ocasionados en el giro normal de sus negocios, al cierre de cada ejercicio-

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 2017. 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).

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo a diciembre 31 de 2018 y 2017 comprendían lo siguiente:

Los recursos disponibles no tuvieron restricción alguna que limitara su uso o disponibilidad, en lo correspondiente a las vigencias 2018 y 2017.

DESCRIPCION	Dic-18	Dic-17
Caja	11.500.000	11.500.000
Bancolombia Cte Cta. 23323495700	249.348.580	0
Banco Davivienda UT Asunción	48.611.330	0
Banco Davivienda Cte Cta. 2169999881	41.120.880	30
Inversiones (1)	22.174.500	37.933.230
BANCOOMEVA - Cta.051601394306	21.556.914	0
BBVA - Cta. 10100021554	11.133.914	0
Corredores Asociados 830120157-1-I1	5.873.652	6.436.044
Banco Davivienda UT Méderi.	3.035.048	0
PROCREDIT – Cta. 1003010010027	2.014.141	0
COLPATRIA – Cta. 4501028752	1.126.384	2.998.000
BBVA - Cta. 583008529	500.000	500.000
Bogotá Ahorros Cta. 040734279	9.291	9.291
Davivienda Ahorros Cta. 002100080791	399	0
Banco de Bogotá Cte Cta. 040732190	1	1
TOTAL	418.005.034	59.376.596

- (1) La Inversión en CDT de \$ 10.174.500, tomado en el mes de noviembre de año 2018, por 3 meses, con una tasa efectiva anual del 3.7%, trimestre vencido.
- (1) La Inversión en CDT DE \$ 12.000.000, tomado en el mes de noviembre de 2018, por 3 meses, con una tasa efectiva anual del 3.7%, trimestre vencido.

NOTA 6 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a 31 de diciembre 2018 y 2017 comprendían:

DESCRIPCION	dic-18	%	dic-17	%
CLIENTES	11.264.728.834	78%	11.082.222.784	79%
ANTICIPOS A PROVEEDORES	155.901.393	1%	20.045.400	0%
ESTIMACION	2.903.550.632	20%	1.175.327.734	8%
CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES	80.090.934	1%	36.895.374	1%
OTROS *	87.214.247	1%	1.748.124.894	12%
TOTAL	14.491.486.040	100%	14.062.616.186	100%

^{*}Durante el año 2018, se realizó la integración línea a línea (bancos, cuentas por cobrar, proveedores, acreedores), de cada una de las partidas de balance de las UT, dentro los estados financieros de Colombiana de Trasplantes; partidas que hasta el año 2017 estaba reflejado en cuentas por cobrar.

Los saldos de cartera por edades a 31 de diciembre de 2018 se detallan así:

DESCRIPCION	Valor	%
CARTERA NO VENCIDA	4.285.604.362	38%
1 A 30 DIAS	1.699.054.222	15%
31 A 60 DIAS	630.493.144	6%
61 A 90 DIAS	342.005.800	3%
91 A 180 DIAS	110.304.669	1%
181 A 360 DIAS	514.116.542	5%
151 A 180 DIAS	3.683.150.095	33%
Total	11.264.728.834	100%

- (1) 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.
- (2) La cartera de Cafesalud EPS S.A. con corte a 31 de diciembre de 2018 ascendía a un valor de \$ 6.650.740.902; del total fue provisionado y deteriorado un 60% equivalente a \$3.990.444.541 quedando un saldo de \$2.660.296.361

NOTA 7 - INVENTARIOS

Los saldos de los inventarios a 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprendían lo siguiente:

DESCRIPCION	Dic-18	%	Dic-17	%
MEDICAMENTOS	406.661.724	95%	12.260.690	40%
INSUMOS	21.899.203	5%	18.512.370	60%
TOTAL	428.560.927	100%	30.773.060	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 mantener en consignación dichos medicamentos. Este rubro corresponde a los medicamentos suministrados en la fase 2 del trasplante renal.

Por otra parte, y con el fin mantener un mejor stock de medicamentos y mejorar el suministro a los pacientes sin intermediación, la compañía creo en la nueva sede una farmacia para mantener los medicamentos suministrados en la fase 3 del trasplante renal. La creación de la farmacia genera el mantener un mayor stock de inventario.

NOTA 8 - PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos anticipados a diciembre 31 de 2018 y 2017 comprendían lo siguiente:

DESCRIPCION	Dic-18	%	Dic-17	%
Liberty Seguros	17.682.915	100%	14.595.155	100%
TOTAL	17.682.915	100%	14.595.155	100%

NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS

Los saldos de activos por impuestos a 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprenden:

DESCRIPCION	Dic-18	%	Dic-17	%
Saldo A Favor Impuesto de Renta	116.949.000	8%	928.990.779	46%
Saldo A Favor En Liquidación Privada CREE	0	0%	136.245.000	7%
Anticipo Ica Servicios	0	0%	223.000	0%
Impuesto Renta	1.320.402.861	91%	943.840.867	47%
Saldo a Favor Retención en la Fuente	18.764.000	1%	18.764.000	1%
TOTAL	1.456.115.861	100%	2.028.063.646	100%

NOTA 10 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Los saldos de otros activos financieros a 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprenden:

DESCRIPCION	Dic-18	Dic-17
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS (1)	0	2.072.964.095
Subtotal LP	0	2.072.964.095

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

DESCRIPCION	Cédula	Dic-18	Dic-17
SALCEDO HERRERA SERGIO DE JESUS	79.393.275	0	518.241.024
GIRON LUQUE FERNANDO ARTURO	79.264.954	0	518.241.024
NIÑO MURCIA MARCO ALEJANDRO	19.399.393	0	518.241.024
RODRIGUEZ ROZO JORGE ENRIQUE	79.149.677	0	518.241.024
Total			2.072.964.095

Con acta Extraordinaria de Asamblea General de Accionistas No.38 correspondiente a 29 de Agosto del 2018, se decretó pagar dividendos, para cruzar con la deuda de los accionistas. Con la anterior transacción al cierre del ejercicio queda saldada la cuenta.

NOTA 11 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de los elementos de propiedad, planta y equipo a 31 de diciembre de 2018, comprenden:

DETALLE	EQUIPO DE OFICINA	EQUIPO DE COMPUTO	EQUIPO MEDICO	EDIFICIO	CONSTRUCCIO NES EN CURSO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2017						
Saldo al comienzo del año	10.566.989	50.616.973	11.740.116	0	1.990.581.052	2.063.505.130
Compras	148.207.417	94.685.481	55.819.506	4.267.643.216	0	4.566.355.620
Bajas	2.610.208	0	0	0	1.990.581.052	1.993.191.260
Depreciación	91.457.033	34.899.758	20.900.334	15.806.086	0	163.063.211
Saldo al 31 de diciembre de 2018	64.707.165	110.402.696	46.659.288	4.251.837.130	0	4.473.606.279

DETALLE LEASING	EQUIPO DE COMPUTO	LOTE	VEHICULOS	TOTAL
Año terminado al 31 de diciembre de 2017				
Saldo al comienzo del año	49.458.892	1.800.000.000	31.027.001	1.880.485.893
Compras	0	0	122.307.000	122.307.000
Bajas	0	0	0	0
Depreciación	13.920.750	0	10.608.900	24.529.650
Saldo al final del año 31 de diciembre de 2018	35.538.142	1.800.000.000	142.725.101	1.978.263.243

Ningún activo fijo ha sido otorgado como garantía de pasivos contratados por la compañía. No hay restricción en el uso de los activos.

NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los saldos de las obligaciones financieras a 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprenden:

DESCRIPCION	Dic-18	Dic-17
CREDITOS BANCARIOS	3.077.893.551	1.839.845.521
LEASING OPERATIVOS	2.691.089.258	2.584.042.690
TARJETAS DE CREDITO	195.180.587	67.191.082
SOBREGIROS	0	11.840.817
Total	5.964.163.396	4.502.920.110

Las obligaciones financieras por edades se detallan así:

Entidad	Saldo	L.P 2018	C.P 2018
COLPATRIA	213.082.301	0	213.082.301
COOMEVA	812.500.000	557.041.485	255.458.515
OCCIDENTE	7.146.747	0	7.146.747
DAVIVIENDA	1.147.594.534	138.251.152	1.009.343.382
BANCOLOMBIA	2.845.191.900	1.762.551.104	1.082.640.796
BBVA	412.500.000	262.348.332	150.151.668
PROCREDIT	526.147.914	68.327.581	457.820.333
TOTAL	5.964.163.396	2.788.519.654	3.175.643.742

NOTA 13 – ACREEDORES COMERCIALES

Los saldos de los acreedores comerciales a 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprenden:

DESCRIPCION	Dic-18	%	Dic-17	%
PROVEEDORES NACIONALES (1)	8.864.874.834	96%	7.667.186.805	93,9%
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR (2)	114.434.465	1%	273.439.077	3,3%
APORTES Y RETENCIONES DE NOMINA	243.038.554	3%	222.607.263	2,7%
TOTAL	9.222.347.853	100%	8.163.233.145	100%

- Las cuentas por pagar tienen inmersas los saldos de Clientes de la UT-Mederi y UT-Asunción.
- (1) Los principales proveedores se detallan a continuación:

DESCRIPCION	Dic-18	%	Dic-17	%
AUDIFARMA	2.236.431.605	25%	4.025.347.575	53%
MEDERI	1.427.999.710	16%	1.443.520.132	19%

ASTELLAS FARMA	824.753.746	9%	0	0%
SALAMANCA RAFAEL	625.385.621	7%	0	0%
LABORATORIO ECHAVARRIA	514.034.861	6%	468.459.353	6%
CLINICA LA ASUNCION	501.980.362	6%	235.278.516	3%
DINAMICA IPS	361.184.754	4%	136.756.860	2%
EVE DISTRIBUCIONES	308.805.750	3%	0	0%
PRODUCTOS ROCHE	190.995.200	2%	0	0%
FUNDANAT	88.000.001	1%	70.252.765	1%
OTROS	1.785.303.224	20%	1.287.571.604	17%
Total	8.864.874.834	100%	7.667.186.805	100%

A 31 de diciembre de 2018 los proveedores por edades se detallan así:

DESCRIPCION	Valor	%
CARTERA NO VENCIDA	4.058.339.166	46%
1 A 30 DIAS	2.008.614.049	23%
31 A 60 DIAS	934.474.584	11%
61 A 90 DIAS	912.256.205	10%
91 A 180 DIAS	629.845.772	7%
181 A 360 DIAS	222.547.236	3%
MAS DE 360 DIAS	98.797.822	1%
Total	8.864.874.834	100%

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

DESCRIPCION	Dic-18	%	Dic-17	%
LIBERTY SEGUROS	20.206.121	18%	15.141.450	6%
GIRON LUQUE FERNANDO	19.685.086	17%	107.881.882	39%
CONIX S.A.	18.309.764	16%	0	0%
NESTOR PEDRAZA	9.962.282	9%	0	0%
BAEZ SUAREZ JENNY	8.959.052	8%	6.987.825	3%
RODRIGUEZ ROZO JORGE	8.140.302	7%	5.803.076	2%
YAMILE MORA ARTEAGA	4.622.659	4%	0	0%
FRESENIUS MEDICAL	3.991.194	3%	2.769.000	1%
NIÑO MURCIA MARCO	3.959.774	3%	1.535.210	1%
OTROS	16.598.231	15%	133.320.634	49%
Total	114.434.465	100%	273.439.077	100%

NOTA 14 - PROVISIONES

Los saldos de provisiones por costos a 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprenden:

DESCRIPCION Dic-18 Dic-17

Costos provisionados Fase 1	281.607.120	106.231.200
Costos provisionados Fase 2	336.139.175	37.384.756
Costos provisionados Fase 3	157.718.000	523.765.000
TOTAL	775.464.292	667.380.956

Se registra como provisión los importes de costos los servicios efectivamente prestados por los proveedores o contratista como son los laboratorios y los hospitales con quienes se tienen contratos vigentes, y que al cierre de cada mes no han sido legalizados con factura de venta.

NOTA 15 - PASIVOS POR IMPUESTOS

Los saldos de pasivos por impuestos a 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprenden:

DESCRIPCION	Dic-18	Dic-17
AUTORRETENCION ESPECIAL DE RENTA	25.481.000	19.264.000
RETENCION EN LA FUENTE	89.378.869	42.893.712
RETENCION ICA	16.704.007	4.810.608
IMPUESTO DE RENTA Y SOBRETASA	951.551.008	1.516.566.884
ICA	14.000	33.000
TOTAL	1.083.128.884	1.583.568.204

NOTA 16 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los saldos de beneficios a empleados a 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentra conformado por las obligaciones adeudadas a los trabajadores con contrato laboral vigente, como se detalla a continuación, teniendo en cuenta que corresponden a beneficios a corto plazo.

Se detallan así:

DESCRIPCION	Dic-18	Dic-17
SALARIO	11.357.256	0
CESANTIAS CONSOLIDADOS	266.261.153	218.834.046
INTERESES SOBRE LAS CESANTIAS	31.217.298	25.746.946
VACACIONES CONSOLIDADOS	331.966.144	305.714.378
Total	640.801.851	550.295.370

NOTA 17- NOTA DE OTROS PASIVOS

Se encuentran conformados por saldos recibidos de anticipos de clientes a 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprenden:

DESCRIPCION	dic-18	%	dic-17	%
SALUDVIDA	649.599.900	52%	397.434.700	42%
CAJACOPI	297.232.350	24%	237.537.850	25%
COMFACOR	99.522.000	8%	37.593.000	4%
CAPITAL SALUD	71.013.440	6%	112.173.440	12%
COOSALUD	60.468.000	5%	60.193.500	6%
AMBUQ	33.653.143	3%	33.653.143	4%
COMFANORTE	29.226.425	2%	29.226.425	3%
COMFAMILIAR	12.936.000	1%	5.608.000	1%
COOMEVA	4.382.000	0%	0	0%
EMDIS SALUD ESS	2.284.580	0%	22.795.160	2%
ASOCIACION MUTUAL SER ESS	0	0%	549.192	0%
TOTAL	1.260.317.838	100%	936.764.410	100%

Los saldos de anticipos recibidos de clientes corresponden a valores entregados por las EPS en el cumplimiento de tutelas y clientes con los que no se tiene convenio.

NOTA 18 - CAPITAL

El detalle del capital de los años 2018 y 2017, es el siguiente:

Nombre Accionista	No Identificación	%	Acciones	Valor Aporte \$	
Betancur Úrsula	52.619.772	3,10%	5.933.955	59.339.545	
Caicedo Juan Carlos	79.533.513	0,10%	191.418	1.914.179	
Salcedo Sergio	79.393.275	24,20%	46.303.987	463.039.869	
Girón Fernando	79.264.954	24,20%	46.303.987	463.039.869	
Niño Alejandro	19.399.393	24,20%	46.303.987	463.039.869	
Rodríguez Jorge	79.149.677	24,20%	46.303.987	463.039.869	
Totales		100%	191.341.320	1.913.413.200	

NOTA 19 - INGRESOS OPERACIONALES NETOS

Los ingresos operacionales netos de la compañía fueron originados en el desarrollo de su objeto social. Loa cuales corresponden a servicios prestados por pre - trasplante o fase I, trasplante o fase II y post -trasplante o fase III. Estos Ingresos a 31 de diciembre de 2018 y 2017 por fases son:

DESCRIPCION	Dic-18	Dic-17
Fase I	5.965.745.874	4.804.147.662
Fase II	9.282.997.486	9.377.047.389
Fase III	21.252.447.370	16.705.274.508
TOTAL INGRESOS	36.501.190.730	30.886.469.559

NOTA 20 - COSTOS OPERACIONALES NETOS

Los costos operacionales netos de la compañía fueron originados en el desarrollo de su objeto social. Durante la prestación de servicio de trasplante renal en la fase I o pre – trasplante, fase II o trasplante y fase 3 o post – trasplante. Estos Costos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por fases son:

DESCRIPCION	Dic-18	Dic-17
Costos provisionados Fase I	4.776.581.452	3.513.467.240
Costos provisionados Fase II	6.458.147.353	6.312.561.128
Costos provisionados Fase III	11.632.462.232	10.229.428.211
TOTAL	22.867.191.037	20.055.456.580

NOTA 21 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos operacionales netos de la compañía fueron originados en el desarrollo de su objeto social.

Los rubros más significativos son: Honorarios, servicios, arrendamientos y provisiones de cartera.

21.1 Honorarios

DESCRIPCION	dic-18	%	dic-17	%
RUEDA Y RUEDA ABOGADOS	374.703.700	46%	76.236.535	13%
CUVAL SAS	97.266.516	12%	74.991.996	13%
BITS AMERICAS SAS	79.311.120	10%	0	0%
ASTAF COLOMBIA SAS	38.948.700	5%	36.892.380	6%
ACCURO SAS	30.940.000	4%	0	0%
FERNANDEZ VILLACRES	28.423.188	3%	16.000.000	3%
STONE COLOMBIA SAS	25.704.000	3%	2.856.000	0%
GO 2 CONSULTING SAS	22.015.000	3%	59.500.119	10%
LUZ MARINA SANCHEZ	20.424.000	3%	20.655.000	4%
MEDICAL SERVICES	12.530.700	2%	0	0%
OTROS	84.330.010	10%	284.376.727	50%
TOTAL	814.596.934	100%	571.508.757	100%

21.2 Servicios

DESCRIPCION	dic-18	%	dic-17	%
SEGURIDAD QAP	90.791.975	19%	66.443.626	20%
SERVIASEO SA	69.973.712	15%	35.310.022	10%
COMCEL	61.722.161	13%	36.691.693	11%
COMPUNET	50.392.926	11%	56.840.064	17%
TELMEX COLOMBIA	43.205.228	9%	39.548.128	12%
ETB	23.410.050	5%	•	0%

TOTAL	469.228.960	100%	338.570.115	100%
OTROS	72.739.494	16%	49787306	15%
INTER RAPIDISIMO S.A.	9.690.079	2%	6.038.300	2%
CODENSA S.A ESP	10.477.070	2%	1.403.510	0%
EDIFICIO DE COLOMBIA	14.322.918	3%	21.926.009	6%
FULLER	22.503.347	5%	24.581.457	7%

21.3 Arrendamientos

DESCRIPCION	dic-18	%	dic-17	%
COMPUNET	175.263.900	35%	172.851.668	38%
CONIX S.A.	90.406.196	18%	0	0%
MUKIS S.A.S.	56.871.030	11%	107.837.354	24%
THINK MANAGEMENT	43.435.795	9%	21.617.750	5%
MURILLO PATIÑO JUAN	35.633.400	7%	48.478.800	11%
RUDBER ORLANDO RAMIREZ	21.386.844	4%	0	0%
NAVARRO TOVAR S.A.S.	12.890.900	3%	0	0%
MANEJO TECNICO	10.413.260	2%	9.397.008	2%
INMOBILIARIA ZULUAGA	10.402.072	2%	30.297.803	7%
OTROS	37.941.023	8%	67.021.788	15%
TOTAL	494.644.420	100%	457.502.171	100%

21.4- Provisiones de Cartera

DESCRIPCION	dic-18	%	dic-17	%
CAFESALUD EPS EN LIQUIDACION	3.990.444.541	99%	2.850.317.530	99%
EPS Y MEDICINA PREPAGADA SURA	16.834.567	0,4%	0	0%
FUNDACION CARDIO INFANTIL	10.200.600	0,3%	0	0%
CAJA DE PREVISON CAPRECOM	0	0%	10.365.637	0%
CONVIDA	0		7.800.000	0%
TOTAL	4.017.479.708	100%	2.868.483.167	100%

NOTA 22 - INGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales se encuentran conformados por financieros, recuperaciones y diversos. Los mas representativos se detallan así:

RECUPERACIONES	dic-18	%	dic-17	%
SALUDCOOP EPS	126.288.420	70%	30.259.728	8%
CRISTIAN CORTES	21.736.167	12%	0	0%
TERRANUM	17.945.390	10%	0	0%
CAJA CAPRECOM	15.366.117	8%	0	0%
COOSALUD EPS	0	0%	65.170.000	16%
RECUPERACION IMPUESTO CREE	0	0%	305.065.814	76%
OTROS	0	0%	2.080.604	1%
TOTAL	181.336.094	100%	402.576.146	100%

NOTA 23 – GASTOS NO OPERACIONELES

Los gastos no operacionales se encuentran conformados por gastos financieros y otros gastos. Los más representativos se detallan así:

GASTOS NO OPERACIONALES	dic-18	%	dic-17	%
INTERESES BANCOS	706.415.820	46%	332.568.576	42%
INTERESES OTROS	284.238.054	19%	93.285.569	12%
OTROS FINANCIEROS	258.276.898	17%	71.188.470	9%
COMISIONES	115.475.535	8%	82.461.849	10%
GRAVAMEN AL MOVIMIENTO FINANCIERO	101.633.615	7%	83.966.636	11%
GLOSAS CLIENTES	49.619.906	3%	121.374.232	15%
GASTOS BANCARIOS	14.842.404	1%	11.412.038	1%
TOTAL	1.530.502.232	100%	796.257.370	100%

NOTA 24 – PROVISION IMPUESTO PARA LA RENTA

A diciembre 31 de 2018 se registró provisión de impuesto a las ganancias por valor de \$877.221.169, más la sobretasa por valor de \$74.329.839

El porcentaje de impuesto de renta por año fiscal 2018 corresponde al 33%

El porcentaje de la sobretasa por año fiscal 2018 corresponde al 4%.

PROVISION DE RENTA	VALORES
INGRESOS	36.700.546.418
GASTOS	7.460.522.401
COSTOS	22.570.230.111
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	6.372.654.731
GASTOS NO DEDUCIBLES	349.316.175
REINTEGRO PROVISIONES	64.358.792
CARTERA	3.999.366.146
RENTA GRAVABLE	2.658.245.967
IMPUESTO DE RENTA %	877.221.169
IMPUESTO SOBRETASA	74.329.839

951.551.008

Durante el año 2018 no se liquidó impuesto diferido, puesto que no hubo diferencias temporarias que generaran base para liquidarlo.

NOTA 25 – 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 2018 y 2017.

TOTAL

NOTA 26 - ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Colombiana de Trasplantes al cierre fiscal de 2018, no revela activos ni pasivos contingentes, puestos que no hay eventos que los genere.

NOTA 27 - INDICADORES FINANCIEROS

Los siguientes son los indicadores financieros con corte a 31 de diciembre de 2018 Y 2017.

RAZONES FINANCIERAS		2018	2017
LIQUIDEZ		2018	2017
RAZON CORRIENTE VECES	ACTIVO CORRIENTE /PASIVO CORRIENTE	1,04	1,23
PRUEBA ACIDA VECES	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS /PASIVO CORRIENTE	1,01	1,23
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	654.146.313	3.328.501.573
EBITDA	UTILIDAD OPERACIONAL + AMORTIZACION + DEPRECIACION	4.079.715.661	3.515.338.865
ENDEUDAMIENTO Y COBERTURA		2018	2017
ENDEUDAMIENTO TOTAL	TOTAL PASIVO/TOTAL ACTIVOS	81%	74%
ENDEUDAMIENTO CORTO PLAZO	PASIVO CORRIENTE/TOTAL ACTIVOS	69%	67%
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	OBLIGACIONES FINANCIE/VENTAS NETAS	9%	10%
COBERTURA DE INTERESES VECES	UTILIDAD OPERACIONAL / INTERESES	4,22	6,77
COBERTURA EBITDA	EBITDA / INTERESES	4,43	6,89
APALANCAMIENTO O LAVERAGE		2018	2017
LEVERAGE TOTAL	PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	4,39	2,86
LEVERAGE FINANCIERO	(OBLIG FINAN CP + OBLIG FINAN LP + BONOS Y PAPELES COMERCIALES) / PATRIMONIO	1,38	0,78
ACTIVIDAD O EFICIENCIA		2018	2017
PERIODO DE COBRO (Días)	CUENTAS X COBRAR CORTO PLAZO/VENTAS * 360	102	129

DIAS INVENTARIO	INVENTARIOS / COSTO DE VTAS * 360	6,18	0,55
DIAS PROVEEDORES	PROVEEDORES / COSTO DE VENTAS * 360	133	147
CICLO DE CAJA (DIAS)	DIAS INVENTARIO + DIAS CARTERA - DIAS PROVEEDORES	(25)	(17)
	RENTABILIDAD	2018	2017
MARGEN BRUTO	UTILIDAD BRUTA / VTAS	37%	35%
MARGEN OPERACIONAL	UTILIDAD OPERAC / VTAS	11%	11%
MARGEN NETO	UTILIDAD NETA / VTAS	4%	6%
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO - ROE	UTILIDAD NETA / PATRIMONIO	33%	33%
RENDIMIENTO DE LA INVERSION - ROA	UTILIDAD NETA / ACTIVOS	6%	8%
CAUSAL DE DISOLUCIÓN		3.360.789.582	4.791.510.966

(Las notas 1 a 27 Forman parte integral de los estados financieros)



Audit

Projects

•IT-Comm

Strategy

• BPO Contable

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Bogotá D.C., febrero 20 de 2019

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

Señores Accionistas:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la sociedad COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS., que comprenden el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 y el resumen de las principales políticas contables indicadas en las revelaciones.

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 que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de desviación material debido al 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 modificado por los Decretos 2420 y 2496 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 auditoria 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 auditoria 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 auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros que fueron tomados fielmente de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la sociedad COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el estado de resultados integral consolidado, el estado de cambios en el patrimonio consolidado y el estado de flujos de efectivo consolidado por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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

- 5. Con base en el desarrollo de mis labores de revisoría fiscal, en mi concepto en 2018:
 - 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. 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).





- Audit
- Projects
- •IT-Comm
- Strategy
- •BPO Contable
- e. 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 tomado de los registros y soportes contables. La compañía COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS., no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social.
- 6. El Informe de Gestión adjunto, correspondiente al 31 de diciembre de 2018, 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 2018. 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 Físcal T.P. No. 213.552 - T

Miembro de ASTAF COLOMBIA S.A.S

Registro No. 294

Dirección: Carrera 13 No 97 76 Piso 6