

**CLINICA SANTA MARIA SAS**  
**NIT 800183943-7**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO DICIEMBRE 31 DE 2016-2015**  
**Fecha de Publicacion 24 de abril de 2017**  
**(Cifras en miles de pesos)**  
**Sincelejo-Sucre**

| ACTIVOS                                    | 2016                 | 2015                 | VARIACION            | %             |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                  |                      |                      |                      |               |
| 1105 Caja                                  | 6.249,84             | 5.552,04             | 697,80               | 12,6%         |
| 1110 Bancos                                | 1.264.010,33         | 629.952,50           | 634.057,83           | 100,7%        |
| 1120 Cuentas De Ahorro                     | 834.139,40           | 1.386.035,31         | -551.895,91          | -39,8%        |
| 1245 Derechos fiduciarios                  | 235,42               | 235,42               | 0,00                 | 0,0%          |
| 1305 Clientes                              | 48.634.982,50        | 36.813.259,74        | 11.821.722,76        | 32,1%         |
| 1399 Provision Cuentas Por Cobrar          | -3.645.833,54        | -2.017.112,90        | -1.628.720,64        | 80,7%         |
| 1330 Anticipos Avances y Depositos         | 532.913,14           | 659.675,26           | -126.762,12          | -19,2%        |
| 1355 Anticipos/Impuestos/Contribuciones    | 2.423.814,53         | 2.816.191,18         | -392.376,65          | -13,9%        |
| 1365 Cuentas Por Cobrar a Trabajadores     | 20.432,21            | 7.127,41             | 13.304,80            | 186,7%        |
| 1412 Medicamentos                          | 953.237,46           | 1.618.560,23         | -665.322,77          | -41,1%        |
| 1420 Material Quirurgico                   | 830.326,17           | 1.316.176,72         | -485.850,55          | -36,9%        |
| 1455 Materiales , Repuestos y Accesorios   | 80.268,67            | 238.660,95           | -158.392,28          | -66,4%        |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>            | <b>51.934.776,13</b> | <b>43.474.313,87</b> | <b>8.460.462,27</b>  | <b>19,5%</b>  |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>               |                      |                      |                      |               |
| <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>           |                      |                      |                      |               |
| 1504 Terrenos                              | 1.490.368,32         | 1.490.368,32         | 0,00                 | 0,0%          |
| 1516 Construcciones y Edificaciones        | 9.167.453,69         | 9.167.453,69         | 0,00                 | 0,0%          |
| 1520 Maquinaria y Equipo                   | 3.830.119,65         | 3.732.660,46         | 97.459,19            | 2,6%          |
| 1524 Equipos de Oficina                    | 1.070.974,69         | 1.100.974,69         | -30.000,00           | -2,7%         |
| 1528 Equipo de Comunicacion/Computacion    | 1.788.663,37         | 1.638.931,22         | 149.732,15           | 9,1%          |
| 1532 Maquinaria y Equipo Medico Cientifico | 5.327.660,67         | 5.160.340,71         | 167.319,96           | 3,2%          |
| 1540 Equipo de Transporte                  | 158.452,00           | 158.452,00           | 0,00                 | 0,0%          |
| 1592 Depreciacion Acumulada                | -14.370.129,17       | -12.561.225,33       | -1.808.903,84        | 14,4%         |
| 1599 Provisiones                           | -155.707,62          | -155.707,62          | 0,00                 | 0,0%          |
| <b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>     | <b>8.307.855,60</b>  | <b>9.732.248,14</b>  | <b>-1.424.392,54</b> | <b>-14,6%</b> |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                       |                      |                      |                      |               |
| 1205 Acciones                              | 1.111.890,79         | 817.996,54           | 293.894,25           | 35,9%         |
| 1210 Cuotas o Partes de Interes Social     | 44.552,12            | 88.446,37            | -43.894,25           | -49,6%        |
| 1260 Cuentas en Participacion              | 62.465,37            | 62.465,37            | 0,00                 | 0,0%          |
| 1299 Provision Inversiones                 | -232,47              | -232,47              | 0,00                 | 0,0%          |
| 1380 Deudores Varios                       | 29.050,97            | 37.365,25            | -8.314,28            | -22,3%        |
| 1710 Cargos Diferidos                      | 479.973,99           | 579.202,40           | -99.228,41           | -17,1%        |
| 1905 Valorizaciones                        | 6.576.220,51         | 6.036.627,10         | 539.593,41           | 8,9%          |
| 1635 Intangibles                           | 196.294,39           | 42.001,59            | 154.292,80           | 100,0%        |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>                 | <b>8.500.215,67</b>  | <b>7.663.872,15</b>  | <b>836.343,51</b>    | <b>10,9%</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                       | <b>68.742.847,39</b> | <b>60.870.434,16</b> | <b>7.872.413,24</b>  | <b>12,9%</b>  |

**CLINICA SANTA MARIA SAS**  
**NIT 800183943-7**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO DICIEMBRE 31 DE 2016-2015**  
**Fecha de Publicacion 24 de abril de 2017**  
**(Cifras en miles de pesos)**  
**Sincelejo-Sucre**

|  | 2016                                     | 2015                 | VARIACION            | %                    |               |
|--|--|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| <b>PASIVOS</b>                             |  |                      |                      |                      |               |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                  |  |                      |                      |                      |               |
| 2195                                       | Otras Obligaciones                       | 1.965.459,06         | 1.943.964,94         | 21.494,12            | 1,1%          |
| 2205                                       | Proveedores Nacionales                   | 5.512.658,39         | 4.636.354,22         | 876.304,17           | 18,9%         |
| 2335                                       | Costos y Gastos por Pagar                | 9.789.436,12         | 8.305.176,12         | 1.484.260,00         | 17,9%         |
| 2365                                       | Retefuente e Impuesto de Timbre          | 105.187,45           | 101.184,72           | 4.002,73             | 4,0%          |
| 2365                                       | Retenciones Impuesto Cree                | 58.356,00            | 56.637,00            | 1.719,00             | 3,0%          |
| 2370                                       | Retenciones y Aportes de Nomina          | 8.355,37             | 9.148,81             | -793,44              | -8,7%         |
| 2380                                       | Acreedores Varios                        | 28.017,30            | 10.475,03            | 17.542,27            | 167,5%        |
| 2408                                       | Impuesto a las Ventas                    | 8.236,00             | 9.342,28             | -1.106,28            | -11,8%        |
| 2424                                       | Impuesto de Valorizacion                 | 22.327,72            | 22.327,72            | 0,00                 | 0,0%          |
| 2480                                       | Impuesto de Renta Cree                   | 0,00                 | 744.180,16           | -744.180,16          | -100,0%       |
| 2505                                       | Sueldos Por Pagar                        | 5.561,39             | 251.079,00           | -245.517,61          | -97,8%        |
| 2510                                       | Cesantias Consolidadas                   | 930.126,50           | 833.287,52           | 96.838,98            | 11,6%         |
| 2515                                       | Intereses Sobre Cesantias                | 107.679,24           | 97.410,02            | 10.269,22            | 10,5%         |
| 2525                                       | Vacaciones Consolidadas                  | 136.020,34           | 78.531,83            | 57.488,51            | 73,2%         |
| 2805                                       | Anticipos y Avances Recibidos            | 3.727.484,24         | 4.162.673,30         | -435.189,06          | -10,5%        |
|  | <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>          | <b>22.404.905,12</b> | <b>21.261.772,67</b> | <b>1.143.132,45</b>  | <b>5,4%</b>   |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>                |  |                      |                      |                      |               |
| 2105                                       | Bancos Nacionales                        | 5.000.000,00         | 0,00                 | 5.000.000,00         | 100,0%        |
| 2115                                       | Corporaciones Financieras                | 874.634,78           | 1.262.870,30         | -388.235,52          | -30,7%        |
| 2355                                       | Deudas con Accionistas o Socios          | 4.046.555,31         | 3.046.555,31         | 1.000.000,00         | 32,8%         |
| 2695                                       | Compras por Legalizar                    | 3.023,02             | 0,00                 | 3.023,02             | 100,0%        |
| 2615                                       | Provision Fiscales                       | 2.300.000,00         | 2.380.000,00         | -80.000,00           | 100,0%        |
| 2635                                       | Provision Para Contingencias             | 3.500.217,00         | 3.510.217,00         | -10.000,00           | -0,3%         |
|  | <b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>        | <b>15.724.430,11</b> | <b>10.199.642,60</b> | <b>5.524.787,51</b>  | <b>54,2%</b>  |
|  | <b>TOTAL PASIVOS</b>                     | <b>38.129.335,23</b> | <b>31.461.415,27</b> | <b>6.667.919,96</b>  | <b>21,2%</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                          |  |                      |                      |                      |               |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                      |  |                      |                      |                      |               |
| 3105                                       | Capital Suscrito y Pagado                | 4.000.000,00         | 4.000.000,00         | 0,00                 | 0,0%          |
|  | <b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>              | <b>4.000.000,00</b>  | <b>4.000.000,00</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,0%</b>   |
| <b>RESERVAS Y FONDOS</b>                   |  |                      |                      |                      |               |
| 3305                                       | Reservas Obligatorias                    | 5.810.000,00         | 5.210.000,00         | 600.000,00           | 11,5%         |
| 3315                                       | Reservas Ocasionales                     | 6.075.268,71         | 5.637.634,36         | 437.634,35           | 7,8%          |
|  | <b>TOTAL RESERVAS</b>                    | <b>11.885.268,71</b> | <b>10.847.634,36</b> | <b>1.037.634,36</b>  | <b>9,6%</b>   |
| <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>            |  |                      |                      |                      |               |
| 3605                                       | Utilidad del Ejercicio                   | 1.664.899,87         | 3.012.651,64         | -1.347.751,77        | -44,7%        |
|  | <b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>    | <b>1.664.899,87</b>  | <b>3.012.651,64</b>  | <b>-1.347.751,77</b> | <b>-44,7%</b> |
| <b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b> |  |                      |                      |                      |               |
| 3705                                       | Utilidad o Perdidas Acumuladas           | 6.487.123,07         | 5.512.105,79         | 975.017,28           | 17,7%         |
|  | <b>TOTAL UTILIDAD O PERDIDA ACUMULAD</b> | <b>6.487.123,07</b>  | <b>5.512.105,79</b>  | <b>975.017,28</b>    | <b>17,7%</b>  |
| <b>SUPERAVIT POR VALORIZACIONES</b>        |  |                      |                      |                      |               |
| 3805                                       | de inversiones                           | 2.503.245,05         | 1.963.651,64         | 539.593,41           | 27,5%         |
| 3810                                       | De Propiedad Planta y Equipo             | 4.072.975,46         | 4.072.975,46         | 0,00                 | 0,0%          |
|  | <b>TOTAL SUPERAVIT POR VALORIZACIONE</b> | <b>6.576.220,51</b>  | <b>6.036.627,10</b>  | <b>539.593,41</b>    | <b>8,9%</b>   |
|  | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                  | <b>30.613.512,16</b> | <b>29.409.018,89</b> | <b>1.204.493,28</b>  | <b>4,1%</b>   |
|  | <b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>       | <b>68.742.847,39</b> | <b>60.870.434,16</b> | <b>7.872.413,23</b>  | <b>12,9%</b>  |

| <b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>           |   |               |               |              |       |
|--|---|---------------|---------------|--------------|-------|
| Deudoras de Control                        |   |               |               |              |       |
|  | Activos Castigados                          | 7.159.900,97  | 6.228.460,04  | 3.037.890,58 | 95,2% |
| Deudoras de Control por Contra (Cr)        |   |               |               |              |       |
|  | Activos Castigados (Cr)                     | 7.159.900,97  | 6.228.460,04  | 3.037.890,58 | 95,2% |
| <b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>         |   |               |               |              |       |
| Responsabilidades Contingentes (Cr)        |   |               |               |              |       |
|  | Bienes y Valores Recibidos de Terceros      | 192.261,42    | 192.261,42    | 0,00         | 0,0%  |
|  | Litigios y Demandas                         | 17.699.580,00 | 21.370.580,00 | 8.324.153,03 | 63,8% |
|  | Total Responsabilidades Contingentes (Cr)   | 17.891.841,42 | 21.562.841,42 | 8.324.153,03 | 62,9% |
| Responsabilidades Contingentes Contra (Db) |   |               |               |              |       |
|  | Bienes y Valores Recibidos de Terceros      | 192.261,42    | 192.261,42    | 0,00         | 0,0%  |
|  | Litigios y Demandas                         | 17.699.580,00 | 21.370.580,00 | 8.324.153,03 | 63,8% |
|  | Total Responsabilidades Contingentes por Cc | 17.891.841,42 | 21.562.841,42 | 8.324.153,03 | 62,9% |

  
**MARIA EUGENIA HERNANDEZ**  
Gerente Clinica Santa Maria Sas

  
**EMIGDIO CONTRERAS SIERRA**  
Revisor Fiscal TP 57526 - T

  
**LUZ MERY ORTEGA GUEVARA**  
Contador Publico TP 121259 - T

**CLINICA SANTA MARIA SAS**  
**NIT 800183943-7**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016 - 2015**  
**Fecha de Publicacion 24 de abril de 2017**  
**(Cifras en Miles de Pesos)**  
**Sincelejo-Sucre**

|  | 2016  | 2015                 | VARIACION            | %                    |               |
|--|---|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| <b>INGRESOS</b>                          |   |                      |                      |                      |               |
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>            |   |                      |                      |                      |               |
| 4105                                     | Unidad Funcional de Urgencias               | 4.901.207,98         | 3.072.625,31         | 1.828.582,67         | 59,5%         |
| 4110                                     | Unidad Funcional de Consulta Externa        | 1.687.965,37         | 696.654,72           | 991.310,65           | 142,3%        |
| 4115                                     | Unidad Funcional de Hospitalizacion         | 21.932.317,23        | 19.334.249,55        | 2.598.067,68         | 13,4%         |
| 4120                                     | Unidad Funcional de Quirofanos              | 9.137.252,16         | 8.483.100,18         | 654.151,98           | 7,7%          |
| 4125                                     | Unidad Funcional de Apoyo Diagn.            | 7.786.322,91         | 9.564.393,94         | -1.778.071,03        | -18,6%        |
| 4130                                     | Unidad Funcional de Apoyo Terap             | 1.128.179,38         | 1.452.306,35         | -324.126,97          | -22,3%        |
| 4135                                     | Unidad Funcional De Mercadeo                | 19.758.665,69        | 20.616.198,74        | -857.533,05          | -4,2%         |
| 4170                                     | Otras Actividades relacionadas con la Salud | 128.311,31           | 0,00                 | -128.311,31          | 100,0%        |
| 4175                                     | Devolucion/Rebajas y Descuentos             | -3.469.376,65        | -2.520.172,92        | -949.203,73          | 37,7%         |
|  | <b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES NETI</b>    | <b>62.990.845,38</b> | <b>60.699.355,87</b> | <b>2.291.489,51</b>  | <b>3,8%</b>   |
| <b>COSTOS</b>                            |   |                      |                      |                      |               |
| <b>COSTOS DE PRESTACION DE SERVICIOS</b> |   |                      |                      |                      |               |
| 6105                                     | Unidad Funcional de Urgencias               | 8.783.648,13         | 6.850.625,83         | 1.933.022,30         | 28,2%         |
| 6110                                     | Unidad Funcional de Consulta Externa        | 1.442.769,72         | 1.054.594,68         | 388.175,04           | 36,8%         |
| 6115                                     | Unidad Funcional de Hospitalizacion         | 16.839.815,88        | 16.397.088,98        | 442.726,90           | 2,7%          |
| 6120                                     | Unidad Funcional de Quirofanos              | 5.476.835,36         | 5.159.584,31         | 317.251,05           | 6,1%          |
| 6125                                     | Unidad Funcional de Apoyo Diagn.            | 2.148.351,32         | 2.299.030,50         | -150.679,18          | -6,6%         |
| 6130                                     | Unidad Funcional de Apoyo Terap             | 572.228,33           | 1.081.210,96         | -508.982,63          | -47,1%        |
| 6135                                     | Unidad Funcional De Mercadeo                | 11.891.369,54        | 11.819.043,41        | 72.326,13            | 0,6%          |
| 6170                                     | Otros Actividades relacionadas con la Salud | 2.945.441,08         | 375.883,13           | 2.569.557,95         | 100,0%        |
|  | <b>TOTAL COSTOS DE PRESTACION DE SEI</b>    | <b>50.100.459,36</b> | <b>45.037.061,80</b> | <b>5.063.397,56</b>  | <b>11,2%</b>  |
|  | <b>GANANCIA BRUTA</b>                       | <b>12.890.386,02</b> | <b>15.662.294,09</b> | <b>-2.771.908,07</b> | <b>-17,7%</b> |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>              |   |                      |                      |                      |               |
| 5105                                     | Direccion General                           | 8.713.135,05         | 8.281.183,14         | 431.951,91           | 5,2%          |
|  | <b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>           | <b>8.713.135,05</b>  | <b>8.281.183,14</b>  | <b>431.951,91</b>    | <b>5,2%</b>   |
|  | <b>GANANCIA OPERACIONAL</b>                 | <b>4.177.250,97</b>  | <b>7.381.110,95</b>  | <b>-3.203.859,98</b> | <b>-43,4%</b> |
| <b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>         |   |                      |                      |                      |               |
| 4210                                     | Rendimientos Financieros                    | 309.990,39           | 316.381,48           | -6.391,09            | -2,0%         |
| 4215                                     | Dividendos y Participaciones                | 109.868,53           | 189.572,30           | -79.703,77           | -42,0%        |
| 4220                                     | Arrendamientos                              | 392.013,04           | 382.698,83           | 9.314,21             | 2,4%          |
| 4235                                     | Servicios                                   | 137.439,86           | 0,00                 | 137.439,86           | 100,0%        |
| 4245                                     | utilidad venta prop plan                    | 8.326,34             | 0,00                 | 8.326,34             | 100,0%        |
| 4250                                     | Recuperaciones                              | 1.444.472,45         | 1.672.115,56         | -227.643,11          | -13,6%        |
| 4295                                     | Diversos                                    | 51.661,00            | 64.250,28            | -12.589,28           | -19,6%        |
| 4265                                     | Ingresos de ejercicios Anteriores           | 68.923,61            | 29.396,76            | 39.526,85            | 134,5%        |
|  | <b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>      | <b>2.522.695,22</b>  | <b>2.654.415,20</b>  | <b>-131.719,98</b>   | <b>-5,0%</b>  |
| <b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>           |   |                      |                      |                      |               |
| 5305                                     | Entidades Financieras                       | 1.293.116,33         | 980.736,45           | 312.379,88           | 31,9%         |
| 5310                                     | Gastos Extraordinarios                      | 1.441.929,99         | 3.662.138,06         | -2.220.208,07        | -60,6%        |
|  | <b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>        | <b>2.735.046,32</b>  | <b>4.642.874,51</b>  | <b>-1.907.828,19</b> | <b>-41,1%</b> |
|  | <b>UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUES</b>   | <b>3.964.899,87</b>  | <b>5.392.651,64</b>  | <b>-1.427.751,77</b> | <b>-26,5%</b> |
| 5405                                     | Provision Impuesto De Renta                 | 2.300.000,00         | 2.380.000,00         | -80.000,00           | -3,4%         |
|  | <b>GANANCIA NETA</b>                        | <b>1.664.899,87</b>  | <b>3.012.651,64</b>  | <b>-1.347.751,77</b> | <b>-44,7%</b> |

  
**MARIA EUGENIA HERNANDEZ**  
 Gerente Clinica Santa Maria Sas

  
**EMIGDIO CONTRERAS SIERRA**  
 Revisor Fiscal TP 57526 - T

  
**LUZ MERY ORTEGA GUEVARA**  
 Contador Publico TP 121259 - T

CLINICA SANTA MARIA SAS  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DICIEMBRE 31 DE 2012 - 2016

|                                     | Capital Social       | Reservas y Fondos     | Resultados del Ejercicio | Resultados Anteriores | Superavit Por Valorizaciones | Total Patrimonio      |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------|
| <b>Total Patrimonio Dic 31/2012</b> | <b>4,000,000,000</b> | <b>6,797,365,643</b>  | <b>3,792,939,451</b>     | <b>745,732,152</b>    | <b>4,054,846,762</b>         | <b>19,390,884,009</b> |
| Traslado de Utilidades              | -                    | -                     | (3,792,939,451)          | 3,792,939,451         | -                            | -                     |
| Capitalizacion Deuda de Socios      | -                    | -                     | -                        | (1,000,000,000)       | (1,000,000,000)              | -                     |
| Distribucion de Utilidades          | -                    | 1,212,634,357         | -                        | (1,212,634,357)       | -                            | -                     |
| Traslado a Reservas                 | -                    | -                     | -                        | -                     | 474,619,043                  | 474,619,043           |
| Ajuste Valorizaciones               | -                    | -                     | 3,887,122,377            | -                     | -                            | 3,887,122,377         |
| Utilidad del Ejercicio              | -                    | -                     | -                        | -                     | -                            | -                     |
| <b>Total Patrimonio Dic 31/2013</b> | <b>4,000,000,000</b> | <b>8,010,000,000</b>  | <b>3,887,122,377</b>     | <b>2,326,037,246</b>  | <b>4,529,465,805</b>         | <b>22,752,625,429</b> |
| Traslado de Utilidades              | -                    | -                     | (3,887,122,377)          | 3,887,122,377         | -                            | -                     |
| Ajuste de ejercicios ant            | -                    | -                     | -                        | 94,280,253            | -                            | 94,280,253            |
| Distribucion de Utilidades          | -                    | 1,800,000,000         | -                        | (1,000,000,000)       | (1,000,000,000)              | -                     |
| Traslado a Reservas                 | -                    | -                     | -                        | (1,800,000,000)       | -                            | -                     |
| Ajuste Valorizaciones               | -                    | -                     | 3,964,042,267            | -                     | 394,955,669                  | 394,955,669           |
| Utilidad del Ejercicio              | -                    | -                     | -                        | -                     | -                            | -                     |
| <b>Total Patrimonio Dic 31/2014</b> | <b>4,000,000,000</b> | <b>9,810,000,000</b>  | <b>3,964,042,267</b>     | <b>3,507,439,876</b>  | <b>4,924,421,474</b>         | <b>26,205,903,618</b> |
| Traslado de Utilidades              | -                    | -                     | (3,964,042,267)          | 3,964,042,267         | -                            | -                     |
| Ajuste de ejercicios ant            | -                    | -                     | -                        | 78,258,000            | -                            | 78,258,000            |
| Distribucion de Utilidades          | -                    | 1,037,634,357         | -                        | (1,000,000,000)       | (1,000,000,000)              | -                     |
| Traslado a Reservas                 | -                    | -                     | -                        | (1,037,634,357)       | -                            | -                     |
| Ajuste Valorizaciones               | -                    | -                     | 3,012,651,640            | -                     | 1,112,205,628                | 1,112,205,628         |
| Utilidad del Ejercicio              | -                    | -                     | -                        | -                     | -                            | -                     |
| <b>Total Patrimonio Dic 31/2015</b> | <b>4,000,000,000</b> | <b>10,847,634,357</b> | <b>3,012,651,640</b>     | <b>5,512,105,786</b>  | <b>6,036,627,102</b>         | <b>29,409,018,886</b> |
| Traslado de Utilidades              | -                    | -                     | (3,012,651,640)          | 3,012,651,640         | -                            | -                     |
| Ajuste de ejercicios ant            | -                    | -                     | -                        | -                     | -                            | -                     |
| Distribucion de Utilidades          | -                    | 1,037,634,357         | -                        | (1,000,000,000)       | (1,000,000,000)              | -                     |
| Traslado a Reservas                 | -                    | -                     | -                        | (1,037,634,357)       | -                            | -                     |
| Ajuste Valorizaciones               | -                    | -                     | 1,664,899,868            | -                     | 539,593,406                  | 539,593,406           |
| Utilidad del Ejercicio              | -                    | -                     | -                        | -                     | -                            | -                     |
| <b>Total Patrimonio Dic 31/2016</b> | <b>4,000,000,000</b> | <b>11,885,268,714</b> | <b>1,664,899,868</b>     | <b>6,487,123,069</b>  | <b>6,576,220,508</b>         | <b>30,613,512,159</b> |

  
MARIA EUGENIA HERNANDEZ ZINKARRO  
Gerente Sltatca Santa Maria Sas

  
EMIGDIO CONTRERAS SIERRA  
Revisor Fiscal TP 57526 - T  
Ver La Opinion Adjunta

  
LUZ MERY ORTEGA GUEVARA  
Contador Publico TP 121259 - T  
Ver Certificacion Adjunta

**CLINICA SANTA MARIA SAS**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

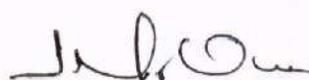
|                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| <b>Capital de Trabajo 2016</b>    | 29,529,871,015 |
| <b>Capital de Trabajo 2015</b>    | 22,212,541,199 |
| <b>Aumento Capital de Trabajo</b> | 7,317,329,817  |

| <b>FUENTES DE RECURSOS FINANCIEROS</b>                                 |                      |
|--|----------------------|
| <b>Utilidad Neta</b>   | 1,664,899,868        |
| <b>Mas (Menos) Partidas que no afectan el Capital de Trabajo</b>       | 1,808,903,839        |
| Depreciación   | 1,808,903,839        |
| Amortización   | 0                    |
| Agotamiento  | 0                    |
| Provisiones  | 0                    |
| <b>Capital de Trabajo Generado por la Operación</b>                    | <b>3,473,803,707</b> |
| Reintegro de provisiones   |                      |
| Recuperacion de Deducciones  |                      |
| Pérdida (utilidad) en venta de inversiones                             |                      |
| Pérdida (utilidad) en venta de Propiedades, Planta y Equipo            |                      |
| Pérdida (utilidad) por aplicación del Método Participacion Patrimonial |                      |
| <b>Otras Fuentes de Recursos Financieros</b>                           |                      |
| Producto de la Venta de Propiedad, Planta y Equipo                     |                      |
| Disminución de Deudores - Porcion no Corriente                         |                      |
| Retiro de Propiedades, Planta y Equipo                                 |                      |
| Disminución de otros activos   | 137,542,695          |
| Incremento de Obligaciones a Largo Plazo                               | 6,003,023,028        |
| Incremento en Obligaciones Laborales                                   |                      |
| Incremento del capital   |                      |
| <b>TOTAL FUENTES</b>   | <b>9,614,369,430</b> |

| <b>APLICACIONES DE RECURSOS FINANCIEROS</b> |                       |
|---|-----------------------|
| Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo   | 414,511,291           |
| Adquisición de Inversiones Permanentes      | 250,000,000           |
| Distribución de Utilidades                  | 1,000,000,000         |
| Aumento de Otros Activos                    | 154,292,804           |
| Aumento de Activos Diferidos                | 0                     |
| Disminucion de Obligaciones a Largo Plazo   | 478,235,518           |
| Pérdida del Ejercicio                       | 0                     |
| <b>TOTAL APLICACIONES</b>                   | <b>2,297,039,613</b>  |
| <b>DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b> | <b>7,317,329,817</b>  |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO INICIAL</b>           | <b>22,212,541,199</b> |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO FINAL</b>             | <b>29,529,871,016</b> |

  
**MARIA EUGENIA HERNANDEZ NAVARRO**  
Gerente Clínica Santa María Sas

  
**EMIGDIO CONTRERAS SIERRA**  
Revisor Fiscal TP 57526 - T  
Ver La Opinion Adjunta

  
**LUZ MERY ORTEGA GUEVARA**  
Contador TP 121259 - T  
Ver Certificacion Adjunta

**CLINICA SANTA MARIA SAS**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DE 2016**

| <b>ACTIVIDADES DE OPERACION</b> |   |                       |
|---------------------------------|---|-----------------------|
| 1                               | Utilidad del período ( Estado de Resultados)                                  | 1,664,899,868         |
|                                 | <b>Partidas que no afectan el efectivo</b>                                    |                       |
| 2                               | (+) Depreciaciones  | 1,808,903,839         |
| 3                               | (+) Amortizaciones  | 0                     |
| 4                               | (+) Provisiones   | 0                     |
| 5                               | (+) Amortización Calculo Actuarial, Bonos y Títulos Pensionales               | 0                     |
| 6                               | (-) Utilidad en Método de Participación                                       | 0                     |
| 7                               | (-) Utilidad en Venta de Inversiones  | 0                     |
| 8                               | (-) Utilidad en Vta Propiedades Planta y Equipo y/o Otros Bienes.             | 0                     |
| 9                               | (-) Recuperaciones  | 0                     |
| 10                              | (+) Pérdida en Venta o Retiro de Bienes                                       | 0                     |
| 11                              | (+) Pérdida en Método de Participación  | 0                     |
| 12                              | (+) Provisión Impuesto de Renta y Complementarios (Est. de Result.)           | 0                     |
| 13                              | <b>Subtotal Partidas que no afectan el efectivo</b>                           | <b>1,808,903,839</b>  |
| 14                              | (+ o -) Diferencia en cambio  | 0                     |
| 15                              | (+ o -) Errores de ejercicios anteriores                                      | 0                     |
| 16                              | <b>Efectivo generado en operación</b>   | <b>3,473,803,707</b>  |
|                                 | <b>Cambios en activos y pasivos operacionales</b>                             |                       |
| 17                              | (+) Disminución Deudores  | 2,156,173,687         |
| 18                              | (+) Disminución Inventarios   | 1,309,565,600         |
| 19                              | (+) Disminución Activos Diferidos   | 99,228,416            |
| 20                              | (+) Aumento Proveedores   | 876,304,162           |
| 21                              | (+) Aumento Cuentas por Pagar   | 1,507,523,994         |
| 22                              | (+) Aumento Impuestos, Gravámenes y Tasas                                     |                       |
| 23                              | (+) Aumento Obligaciones Laborales  | 164,596,713           |
| 24                              | (+) Aumento Pasivos Estimados y Provisiones                                   | 0                     |
| 25                              | (+) Aumentos Pasivos Diferidos  | 0                     |
| 26                              | (+) Aumento Otros Pasivos   | 3,023,028             |
| 27                              | (-) Aumento Deudores  | -11,835,027,550       |
| 28                              | (-) Aumento Inventarios   | 0                     |
| 29                              | (-) Aumento Activos Diferidos   | 0                     |
| 30                              | (-) Disminución Proveedores   | 0                     |
| 31                              | (-) Disminución Cuentas por Pagar   | -793,434              |
| 32                              | (-) Disminución Impuestos Gravámenes y Tasas                                  | -745,286,443          |
| 33                              | (-) Disminución Obligaciones Laborales  | -245,517,614          |
| 34                              | (-) Disminución Pasivos Estimados y Provisiones                               | -90,000,000           |
| 35                              | (-) Disminución Pasivos Diferidos   | 0                     |
| 36                              | (-) Disminución Otros Pasivos   | -435,189,052          |
| 37                              | <b>Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Operación (Reng.13 + 17 a 36)</b> | <b>-3,761,594,786</b> |

| <b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b> |  |                     |
|---------------------------------|--|---------------------|
| 38                              | (-) Compra Inversiones Temporales  | -250,000,000        |
| 39                              | (-) Compra Inversiones Permanentes                                       | 0                   |
| 40                              | (-) Compra Propiedades Planta y Equipo                                   | -414,511,291        |
| 41                              | (-) Aumento Intangibles  | -154,292,804        |
| 42                              | (-) Aumento Otros Activos  |                     |
| 43                              | (+) Venta Inversiones Temporales   | 0                   |
| 44                              | (+) Venta Inversiones Permanentes  | 0                   |
| 45                              | (+) Venta Propiedades Planta y Equipo                                    | 0                   |
| 46                              | (+) Disminución Intangibles  | 0                   |
| 47                              | (+) Disminución Otros Activos  | 30,000,000          |
| 48                              | <b>Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Inversión (Reng.38 a 48)</b> | <b>-788,804,095</b> |

| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b> |     |   |                      |
|------------------------------------|-----|---|----------------------|
| 49                                 | (+) | Nuevas Obligaciones Financieras   | 21,494,121           |
| 50                                 | (+) | Nuevas Obligaciones Financieras a Largo Plazo                           | 5,000,000,000        |
| 51                                 | (+) | Aumento Bonos y Papeles Comerciales                                     |                      |
| 52                                 | (+) | Aumento Capital Social y/o Recolocación de acciones                     |                      |
| 53                                 | (+) | Aumento Superavit de Capital  |                      |
| 54                                 | (-) | Pago de Obligaciones Financieras  | 0                    |
| 55                                 | (-) | Pago de Obligaciones Financieras a Largo Plazo                          | -388,235,518         |
| 56                                 | (-) | Disminución Bonos y Papeles Comerciales                                 |                      |
| 57                                 | (-) | Disminución Capital Social y/o Readquisición de acciones                |                      |
| 58                                 | (-) | Disminución Superavit de Capital  |                      |
| 59                                 | (-) | Pago de Utilidades (Dividen, Particip, Giro de Remesas)                 | 0                    |
| 60                                 |     | <b>Flujo de Efectivo Neto en Actividades Financieras (Ren. 49 a 60)</b> | <b>4,633,258,603</b> |
| 61                                 |     | <b>TOTAL - Aumento (Disminución) del Efectivo ( Renglon 44+58+60)</b>   | <b>82,859,722</b>    |
| 62                                 |     | <b>EFFECTIVO EJERCICIO ANTERIOR</b>                                     | <b>2,021,539,850</b> |
| 63                                 |     | <b>EFFECTIVO PRESENTE EJERCICIO</b>                                     | <b>2,104,399,572</b> |

  
**MARIA EUGENIA HERNANDEZ NAVARRO**  
 Gerente Clínica Santa Maria Sas

  
**EMIGDIO CONTRERAS SIERRA**  
 Revisor Fiscal TP 57.526 - T  
 Ver La Opinion Adjunta

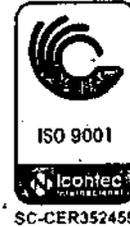
  
**LUZ MERY ORTEGA GUEVARA**  
 Contador Público T.P. No. 121259-T  
 Ver Certificacion Adjunta



**Clínica Santa María S.A.S**

Nit. 800.183.943-7

ENTIDAD VIGILADA POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD



**CERTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS -  
A DICIEMBRE 31 DE 2016**

El representante Legal y el Contador certificamos que hemos preparado los estados Financieros Básicos: Balance General, Estado de Resultado, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estados de Cambio en la Posición Financiera y Estado de Flujo de Efectivo a Diciembre 31 de 2016 de acuerdo con la Ley 222 de 1995, Ley 603/2000, Decreto 1406/99 y el Decreto 2649 de 1993 incluyendo sus correspondientes Notas que forman un todo indivisible con estos.

Los procedimientos de valuación, Valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan la situación de la Empresa.

Certificamos además que:

1. Existencia u Ocurrencia: La Clínica Santa María Sas. Posee activos y adeuda los pasivos a las fechas especificadas.
2. Integridad: Los Estados Financieros son completos; incluyen todas las transacciones y cuentas que deben cubrir.
3. Corrección: las Transacciones y los saldos de las cuentas están registrados.
4. Valuación: Los activos están valuados a su costo o valor de realización, el que sea mayor y los pasivos al valor que se espera pagar.
5. Derechos y Obligaciones: Los activos son los derechos y los pasivos las obligaciones de la Clínica Santa María Sas. A las fechas de corte del Balance General.
6. Presentación y exposición: Las Partidas de los Estados Financieros están adecuadamente clasificadas, descritas y expuestas.
7. No se han presentado hechos posteriores en el curso del periodo que registren ajuste o revelaciones en los estados financieros o en las notas subsecuentes.
8. En cumplimiento del artículo 1° de la Ley 603/2000 declaramos que el Software utilizado tienen las licencias correspondientes y cumplen por tanto con las normas.

Dado en Sincelejo a los 10 días del mes de marzo de 2017.

  
MARIA EUGENIA HERNANDEZ NAVARRO  
Representante Legal CSM.

  
LUZ MERY ORTEGA GUEVARA  
Contador TP 121259-T

Carrera 22 No 16a - 47 Conmutador 2812435 - 2812434 - Telefax 2812432  
clinicasantamaria@telecom.com.co . www.csm.com.co . Sincelejo - Sucre



**Clínica Santa María S.A.S**  
NIT. 800.183.943-7

ENTIDAD VIGILADA POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD  
Carrera 22 No 16 a - 47 Conmutador 2812435 - 2812434 Telefax 2812432  
clnicasantamaria@telecom.com.co  
www.csm.com.co  
Sincelejo - Sucre

Sincelejo, 27 de marzo de 2017

Señores:

**Accionistas de la Clínica Santa María S.A.S.**

Ciudad.

He examinado el Balance General de la Sociedad Clínica Santa María S.A.S., al 31 de diciembre de los años 2015 y 2016, y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, de Cambios en la Situación Financiera, y el Estado de Flujo de Efectivo por los años 2015 y 2015 y las revelaciones hechas a través de las notas que han sido preparadas como lo establece la normatividad vigente en materia contable respecto a la presentación de los Estados Financieros, Artículo 114 y la ley 222 de 1995, formando con ello un todo indivisible.

**Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros:** Los estados financieros fueron preparados y certificados bajo la responsabilidad de la administración.

Los estados financieros fueron debidamente certificados por La Representante Legal y La Contadora Pública que los preparó, en cumplimiento de las normas legales. Esta certificación es declaración formal de que ellas verificaron previamente las afirmaciones implícitas y explícitas en cada uno de los elementos que conforman los Estados Financieros, a saber:

- a. Existencia: Los Activos y Pasivos de la Clínica Santa María S.A.S. existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el período.
- b. Integridad. Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.
- c. Derechos y obligaciones: Los Activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los Pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones) obtenidos o a cargo de la entidad en la fecha de corte.
- d. Valuación: Todos los elementos han sido reconocidos por los valores apropiados.
- e. Presentación y revelación: Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

www.lapagina.com



Clínica Santa María S.A.S  
NIT. 800.183.943-7

ENTIDAD VIGILADA POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD  
Carrera 22 No 16 a - 47 Conmutador 2812435 - 2812434 Telefax 2812432  
clnicasantamaria@telecom.com.co  
www.csm.com.co  
Sincelejo - Sucre

**Responsabilidad del Revisor Fiscal:** Mi responsabilidades es la de expresar una opinión sobre los estados financieros Certificados y si entre ellos existe debida concordancia.

Obtuve de la Sociedad Clínica Santa María S.A.S. toda la información requerida para cumplir mis funciones como Revisor Fiscal y realicé mi trabajo de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Colombia, logrando una seguridad razonable en cuanto a que los estados financieros están exentos de errores de importancia relativa en su contenido y considero que las operaciones registradas se ajustan a las normas legales vigentes en Colombia y a las determinaciones de la Junta Directiva.

**Práctica Contable:** La Sociedad Clínica Santa María S.A.S., lleva su contabilidad y presenta sus estados financieros de conformidad con las técnicas contables, consideradas en normas legales como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia, los cuales están contemplados en el Código de Comercio y los Decretos reglamentarios 2649 y 2650 de 1993, las normas y procedimientos establecidos en las resoluciones y circulares de la Superintendencia de Salud y las demás disposiciones de orden legal que inciden en la preparación de los Estados Financieros.

**Razonabilidad de los Estados Financieros:** En mi opinión los Estados Financieros arriba mencionados, presentan razonablemente todos los aspectos significativos de la situación financiera de la Sociedad Clínica Santa María S.A.S. a diciembre 31 de 2016.

En cuanto al control interno, se están implementando los controles que faciliten y garanticen una permanente vigilancia en cada uno de los procesos generados en la Clínica Santa María S.A.S. Sin embargo los Controles a fin de que obtenga la mejora de los procesos que se llevan a cabo y lograr el mejor manejo eficiente de los recursos de la entidad.

**El informe de gestión:** El informe que se adjunta, corresponde al año terminado a 31 de diciembre del 2016, ha sido preparado por el Representante Legal de la Sociedad Clínica Santa María S.A.S., para dar cumplimiento a las disposiciones legales. Este, no forma parte de los Estados Financieros. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 38 de la ley 222 de 1995, me concierne que contengan las



Clínica Santa María S.A.S  
NIT. 800.183.943-7

ENTIDAD VIGILADA POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD  
Carrera 22 No 16 a - 47 Conmutador 2812435 - 2812434 Telefax 2812432  
clinicasantamaria@telecom.com.co  
www.csm.com.co  
Sincelejo - Sucre

informaciones exigidas y la información financiera que contiene el citado informe concuerda con las cifras de los Estados Financieros del año 2016

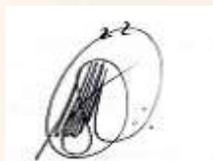
Mi labor como Revisor Fiscal consiste en verificar que dicho informe de gestión presente las informaciones requeridas por la ley y a constatar con los Estados Financieros de Clínica Santa María S.A.S.

**Pago de Aportes parafiscales y Seguridad Social Integral:** La Sociedad Clínica Santa María S.A.S. ha cumplido con lo ordenado en los artículos 11 y 12 del Decreto 1406 de Julio 28 de 1999, durante el periodo con su obligación de liquidar y cancelar los aportes parafiscales y de seguridad social que por ley le corresponde. Los datos incorporados son correctos e incluyen a todo el personal vinculado laboralmente a la sociedad; los salarios base de liquidación son los devengados y se encuentra a paz y salvo con los pagos de acuerdo con los plazos establecidos.

**Licenciamiento y propiedad intelectual:** El software utilizado, de conformidad con lo expresado en la ley 603 de 2000, sobre propiedad intelectual, derechos de autor y de Software instalado en Sociedad Clínica Santa María S.A.S., cuenta con licencias de los programas y aplicaciones que está utilizando.

**Otras exigencias legales:** La clínica Santa María S.A.S. ha registrado las operaciones en los libros de comercio y los actos de los administradores se ajustaron a las disposiciones que regulan la actividad, a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de socios se llevan en debida forma y se conservan en buen estado.

**Implementación de las NIF, Ley 1314 de 2009:** La Entidad inició los procesos de implementación de Normas de Información Financiera los que se aplazaron de acuerdo a la modificación establecida en el artículo 2 del Decreto 2496/15 del Ministerio de Comercio Industria y Turismo, y en donde se estipula el inicio de dicha implementación a partir de 2017.



**EMIGDIO CONTRERAS SIERRA.**

Contador Público  
TP 57526T



**Clínica Santa María S.A.S**  
Nit. 800.183.943-7  
ENTIDAD VIGILADA POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD



**DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA No. 1 ENTIDAD REPORTANTE**

La CLINICA SANTAMARÍA LTDA. Fue constituida como entidad de derecho privado mediante escritura pública No. 2242 del 15 de Diciembre de 1992 inscrita en la cámara de comercio de Sincelejo el 21 de Enero de 1993 con el numero 4109. Su constitución fue por él término de duración de 30 años que vencían el 15 de diciembre del año 2022. El objeto social de la institución es la prestación de servicios de salud; para actualizar la empresa con los nuevos cambios en materia comercial y empresarial en el mes de agosto de 2010 la entidad se transforma a Sociedad por Acciones Simplificada quedando su razón social CLINICA SANTA MARIA SAS con una duración indefinida.

Tiene su domicilio principal en el municipio de Sincelejo (Sucre); Los socios de la entidad son profesionales independientes en diferentes especialidades del área de la Salud.

Su primordial actividad es la prestación de servicios medico quirúrgicos a la población en general a través del personal humano y recursos técnicos con que cuenta.

En la actualidad tiene 207 camas para la atención de pacientes neonatales pediátricos y adultos tanto en hospitalización general como critica al igual que 5 quirófanos y servicios de urgencias adultos y pediátricos, con 7 consultorios y 56 camillas de observación, consulta externa general y especializada, y 11 camillas en urgencia pediátrica.

Sus Estados Financieros están expresados en pesos colombianos.

**NOTA No. 2 PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

La CLINICA SANTA MARIA SAS. Registra sus operaciones y prepara sus Estados Financieros de conformidad con normas de contabilidad de general aceptación en Colombia registradas en el Decreto 2649 de 1.993 y en concordancia con las normas específicas que ha establecido la Superintendencia de Salud en especial la resolución No. 1474 de 2009 Que expide el plan de cuentas para este tipo de entidades.

La Información financiera esta Sistematizada a través de un software integrado que permite hacer interface de la información de compras inventario facturación y recaudos con la parte de contabilidad.

A continuación, se describen las principales prácticas y políticas de la Clínica Santa María Sas. En concordancia a lo anterior.

**DISPONIBLE**

El disponible se maneja según las normas contables no se giran cheques posfechados y al final del año para efectos de presentación los cheques pendientes de cobro se reclasifican contra un pasivo financiero

**INVERSIONES**

Las inversiones permanentes a título de Certificados de Aportación y Acciones se contabilizan al costo y no son objeto de ajustes por inflación.

Por no tener el control de ninguna de las sociedades en las que se tiene inversión a estas no se les aplica el método de Participación

**INVENTARIOS**

Los inventarios se contabilizan al costo y durante el periodo 2016 el mismo se determino por el sistema de inventario permanente con el método de valuación de Promedio Ponderado.

**PROPIEDADES EQUIPOS Y DEPRECIACION**

Las Propiedades y Equipos son registrados al costo y durante el 2016 no se ajustaron por inflación de acuerdo con las normas vigentes.

La depreciación de propiedades y equipos es calculada por el método de Reducción de saldos sobre los costos ajustados por inflación hasta el 2006, durante el 2016 la depreciación no fue objeto de ajuste por inflación.

| Clase de Activo             | % Depreciación Normal | % Depreciación Acelerada |
|-----------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Edificaciones               | 5.0%                  | 10.8%                    |
| Maquinaria y Equipo         | 10.0%                 | 24%                      |
| Equipo Medico Científico    | 10.0%                 | 24%                      |
| Equipo de Oficina           | 10.0%                 | 24%                      |
| Equipo/Computo/Comunicación | 20.0%                 | 36%                      |

**PASIVOS**

Los pasivos se reconocen según las obligaciones adquiridas y soportadas en documentos de fecha cierta y se miden según lo establecido en los mismos los intereses por el costo del dinero se causan cuando se genera la obligación

**RECONOCIMIENTO DE INGRESOS COSTOS Y GASTOS**

Los Ingresos Costos y Gastos se reconocen contablemente por el sistema de Causación.

**NOTA No. 3 DISPONIBLE:**

El saldo del Disponible a 31 de diciembre comprendía:

| Cuentas           | 2016                 | 2015                 | VARIACION         |
|-------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Caja              | 6,249,840            | 5,552,044            | 697,796           |
| Bancos            | 1,264,010,335        | 629,952,498          | 634,057,837       |
| Cuentas de Ahorro | 834,139,396          | 1,386,035,306        | -551,895,910      |
| <b>Total</b>      | <b>2,104,399,571</b> | <b>2,021,539,848</b> | <b>82,859,723</b> |

No existían a la fecha de corte restricciones para el manejo de las cuentas bancarias.  
 Los recaudos de la entidad durante el 2016 ascendieron a \$48.755.345.772

| Recaudos     | 2016                  | 2015                  | VARIACION            |
|--------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Enero        | 2,680,448,626         | 1,580,943,063         | 1,099,505,563        |
| Febrero      | 2,597,341,942         | 3,548,874,185         | -951,532,243         |
| Marzo        | 3,025,481,214         | 4,781,760,715         | -1,756,279,501       |
| Abril        | 7,129,329,777         | 4,110,846,137         | 3,018,483,640        |
| Mayo         | 4,473,064,989         | 4,319,847,461         | 153,217,528          |
| Junio        | 3,577,074,138         | 3,494,019,467         | 83,054,671           |
| Julio        | 4,254,612,208         | 5,093,832,269         | -839,220,061         |
| Agosto       | 4,185,084,660         | 3,151,405,917         | 1,033,678,743        |
| Septiembre   | 3,931,824,373         | 4,081,955,916         | -150,131,543         |
| Octubre      | 4,071,776,084         | 2,888,423,396         | 1,183,352,688        |
| Noviembre    | 4,008,706,351         | 3,987,583,660         | 21,122,691           |
| Diciembre    | 4,820,601,410         | 4,681,703,829         | 138,897,581          |
| <b>Total</b> | <b>48,755,345,772</b> | <b>45,721,196,015</b> | <b>3,034,149,757</b> |

#### NOTA No. 4 INVERSIONES

Las inversiones permanentes que tiene la Clínica Santa María son las siguientes incluyendo las provisiones y valorizaciones de cada una de ellas:

| INVERSIONES                             | VALOR INVERISIONES     | VALORIZACION           | PROVISIONES       | VALOR TOTAL            |
|---|------------------------|------------------------|-------------------|------------------------|
| <b>Acciones</b>                         |                        |                        |                   |                        |
| Colsanitas Organización Sanitas SA      | \$2,595,989            |                        | \$232,468         | \$2,363,521            |
| Resonancia e Imágenes Santa María SA    | \$107,235,544          | \$335,522,779          |                   | \$442,758,323          |
| Usf Unidad de Servicios Farmacéuticos   | \$399,751,300          | \$34,749,850           |                   | \$434,501,150          |
| Banco de Sangre Santa María SAS         | \$11,389,376           | \$50,347,265           |                   | \$61,736,641           |
| Escanografía Sincelejo SAS              | \$43,894,248           | \$60,123,918           |                   | \$104,018,166          |
| Sociedad de Hemodinamia Santa María SAS | \$297,024,333          | \$1,797,533,396        |                   | \$2,094,557,729        |
| Coomeva EPS SA                          | \$250,000,000          | -                      |                   | \$250,000,000          |
| <b>Subtotal</b>                         | <b>\$1,111,890,790</b> | <b>\$2,278,277,208</b> |                   | <b>\$3,389,935,530</b> |
| <b>Cuotas o partes de Interés</b>       |                        |                        |                   |                        |
| Uni/Cuidados/Intensivos/Intermedios/    | \$44,552,123           | \$224,967,842          |                   | \$269,519,965          |
| <b>Subtotal</b>                         | <b>\$44,552,123</b>    | <b>\$224,967,842</b>   |                   | <b>\$269,519,965</b>   |
| <b>Cuentas en Participación</b>         |                        |                        |                   |                        |
| Equipo Laparoscopia                     | \$62,465,366           | -                      |                   | \$62,465,366           |
| <b>Subtotal</b>                         | <b>\$62,465,366</b>    | <b>-</b>               |                   | <b>\$62,465,366</b>    |
| <b>Total Inversiones</b>                | <b>\$1,218,908,279</b> | <b>\$2,503,245,050</b> | <b>\$ 232,468</b> | <b>\$3,721,920,861</b> |

Las inversiones en la organización Sanitas Internacional corresponde a 100 acciones de valor nominal de 7.500 pesos c/u el valor intrínseco con provisión de \$ 232.468

Las Acciones en la sociedad de Resonancia e Imágenes Santa María corresponden a una inversión de Cien Millones de Pesos \$ 100.000.00000 (100 Acciones a \$1.000.000 c/u)

La inversión en el Banco de Sangre Santa María SAS es de \$7.500.000 correspondiente al 10.345% del capital de la sociedad (15.000.000 Acciones)

Las Acciones en la Sociedad de Hemodinamia Santa María SAS. Corresponden a 280.000 con un valor nominal de \$1000 c/u con una inversión inicial de \$280.000.000oo.

La inversión en Escanografía Sincelejo SAS es de \$40.000.000 Correspondiente a 6.53% del capital de dicha sociedad.

La Inversión en la Sociedad Unidad de Cuidados Intermedios intensivos y coronarios es de \$40.000.000 correspondiente al 15.88% del patrimonio total de la entidad.

La inversión en la Unidad de Servicios Farmacéuticos corresponde a 869 acciones con un valor nominal de \$500.000

Las Acciones de Coomeva corresponden a facturas identificadas que serían objeto de pago mediante capitalización de acreencias en desarrollo de las estrategias de fortalecimiento patrimonial de COOMEVA EPS S.A. incluidos en el Programa de Recuperación aprobado por la Superintendencia Nacional de Salud mediante resolución 1620 del 31 de agosto de 2015. (874.737.578 Acciones)

Las inversiones representan el 1.68% del total de los activos de la empresa.

#### **NOTA No. 5 DEUDORES.**

Los deudores son las personas o entidades que le deben a la empresa por cualquier concepto, aunque el componente principal son los clientes que deben por los servicios que presta la Clínica en desarrollo de su objeto social.

Los deudores clasificados por grupos son los siguientes:

| <b>Cartera Por Tipos de Clientes</b>      | <b>2016</b>           | <b>2015</b>           | <b>VARIACIÓN</b>      |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Eps y Ars                                 | 36,509,916,181        | 26,398,399,216        | 10,111,516,965        |
| Instituciones Prestadores Servicios Salud | 886,408,848           | 632,263,478           | 254,145,370           |
| Entidades de Medicina Prepagada           | 471,922,681           | 511,125,203           | -39,202,522           |
| Empresas Aseguradoras Soat                | 791,122,466           | 802,604,191           | -11,481,725           |
| Particulares Personas Naturales           | 4,314,869             | 4,286,082             | 28,787                |
| Particulares Personas Jurídicas           | 4,401,273,876         | 3,891,088,222         | 510,185,654           |
| Fosyga                                    | 1,264,087,515         | 1,273,766,293         | -9,678,778            |
| Empresas Sociales del Estado              | 1,183,064,544         | 424,121,833           | 758,942,711           |
| Entidades de Previsión Social             | 4,817,699,498         | 4,030,176,093         | 787,523,405           |
| Administradoras de Riesgos Profesionales  | 160,151,258           | 195,844,909           | -35,693,651           |
| <b>Totales</b>                            | <b>50,489,961,736</b> | <b>38,163,675,520</b> | <b>12,326,286,216</b> |
| <b>Cartera Dada de Baja</b>               | <b>1,093,374,283</b>  | <b>3,140,302,820</b>  | <b>-2,046,928,537</b> |

La Cartera de clientes es el rubro más importante de la estructura financiera de la empresa ya que representa el 70.75% del total de activos de la empresa (Sin incluir la provisión de cartera).

Obviando los pagos que se encuentran como anticipos la cartera se encuentra distribuida en un 34.58% al día y el saldo 65.42% vencida de las cuales el 19.37% se encuentra vencida entre 1 y 90 días el 12.33% entre 91 y 180 días el 22.65% entre 181 y 360 días y el 11.06% a más de 360 días.

La cartera por tipos de clientes y distribuida por edades es la siguiente:

| Cartera Por Tipos de Clientes             | Al Día                | 1-90 Días            | 91-180 Días          | 181-360 Días          | Más de 360 Días      | Total                 | % Particip     |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------|
| Eps y Ars                                 | 14,207,326,431        | 8,192,692,864        | 4,724,459,289        | 6,677,991,231         | 2,707,446,366        | 36,509,916,181        | 72.31%         |
| Instituciones Prestadores Servicios Salud | 444,343,095           | 72,723,476           | 32,375,168           | 29,950,108            | 33,004,598           | 886,408,848           | 1.76%          |
| Entidades de Medicina Prepagada           | 303,869,331           | 27,793,005           | 15,947,562           | 42,425,110            | 63,426,517           | 471,922,681           | 0.93%          |
| Empresas Aseguradoras Soat                | 348,164,326           | 152,035,794          | 105,277,938          | 147,259,322           | 38,385,086           | 791,122,466           | 1.57%          |
| Particulares Personas Naturales           | -                     | -                    | -                    | -                     | 4,314,869            | 4,314,869             | 0.01%          |
| Particulares Personas Jurídicas           | 860,449,488           | 592,929,313          | 653,232,640          | 2,076,267,995         | 218,394,440          | 4,401,273,876         | 8.72%          |
| Fosyga                                    | 580,705,582           | 134,051,124          | 23,594,967           | 265,908,656           | 259,827,186          | 1,264,087,515         | 2.50%          |
| Empresas Sociales del Estado              | 441,620,152           | 128,114,204          | 254,979,642          | 318,265,484           | 40,085,062           | 1,183,064,544         | 2.34%          |
| Entidades de Previsión Social             | 172,290,463           | 268,512,563          | 325,741,843          | 1,808,923,089         | 2,242,231,540        | 4,817,699,498         | 9.54%          |
| Administradoras de Riesgos Profesionales  | 99,553,079            | 39,476,451           | 7,627,120            | 10,432,547            | 3,062,061            | 160,151,258           | 0.32%          |
| <b>Totales</b>                            | <b>17,458,321,947</b> | <b>9,782,386,291</b> | <b>6,227,154,519</b> | <b>11,438,443,988</b> | <b>5,583,654,991</b> | <b>50,489,961,736</b> | <b>100.00%</b> |
| <b>Porcentaje de Participación</b>        | <b>34.58%</b>         | <b>19.37%</b>        | <b>12.33%</b>        | <b>22.65%</b>         | <b>11.06%</b>        | <b>100.00%</b>        |                |

La Cartera se encuentra concentrada principalmente entre los siguientes clientes que conjuntamente representan el 89.73% del total de la cartera. Se encuentran incluidos los anticipos que no están aplicados por valor de \$3.727.484.243

| <b>Principales Deudores</b>               | <b>2016</b>           | <b>2015</b>           | <b>VARIACION</b>      |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| COOMEVA EPS S A -C                        | 6,356,496,419         | 5,903,357,006         | 453,139,413           |
| SALUDCOOP ENTIDAD PROMOTORA               | 3,232,488,842         | 4,309,985,123         | -1,077,496,281        |
| NUEVA EPS SA -C                           | 8,976,946,398         | 3,898,602,836         | 5,078,343,562         |
| CAJA DE PREVISION COMUNIC.CAPRECOM        | 3,419,786,222         | 3,167,536,467         | 252,249,755           |
| MANEXKA EPS I -S                          | 1,594,711,114         | 3,103,387,370         | -1,508,676,256        |
| CAJA COMP F/LIAR COMFASUCRE               | 836,988,421           | 2,219,802,693         | -1,382,814,272        |
| COMPARTA EPS-S                            | 2,490,339,629         | 1,881,914,130         | 608,425,499           |
| POLICIA NACIONAL                          | 2,176,817,180         | 1,758,020,551         | 418,796,629           |
| SALUD VIDA EPS -C                         | 2,752,672,450         | 1,528,027,243         | 1,224,645,207         |
| ASOCIACION MUTUAL SER ESS-S               | 2,688,215,966         | 1,319,625,758         | 1,368,590,208         |
| CAJA COMP F/LIAR DE CORDOBA               | 1,385,750,424         | 1,240,060,703         | 145,689,721           |
| SALUD TOTAL EPS-C                         | 387,134,913           | 1,132,476,987         | -745,342,074          |
| CONSORCIO SAYP 2011                       | 1,262,173,488         | 1,111,478,494         | 150,694,994           |
| ASOC MUTUAL BARRIOS U.DE QUI              | 1,279,790,016         | 932,974,476           | 346,815,540           |
| COOSALUD EPS-S                            | 1,284,886,950         | 341,919,714           | 942,967,236           |
| CAFESALUD EPS-C                           | 4,678,076,456         | 268,025,475           | 4,410,050,981         |
| SOCIEDAD DE HEMODINAMIA SANT              | 364,883,879           | 253,851,408           | 111,032,471           |
| DASSALUD DEPARTAMENTO ADMINI              | 137,440,179           | 250,335,720           | -112,895,541          |
| OTROS DEUDORES                            | 5,184,362,861         | 3,542,293,366         | 1,642,069,495         |
| <b>Totales</b>                            | <b>50,489,961,807</b> | <b>38,163,675,520</b> | <b>12,326,286,287</b> |
| <b>Subtotal Principales Deudores</b>      | <b>45,305,598,946</b> | <b>34,848,598,850</b> | <b>10,684,216,792</b> |
| <b>Participación Principales Deudores</b> | <b>89.73%</b>         | <b>91.31%</b>         |                       |

#### **NOTA No. 6 INVENTARIOS.**

El valor de los inventarios se encuentra representado en productos de la Farmacia interna de la Clínica que surte a los diferentes servicios de la entidad al igual que los repuestos y otros materiales que se consumen en el funcionamiento normal de la misma.

La Clínica Santamaría Sas. Utiliza el sistema de inventarios permanente valorando las existencias por el método de promedio ponderado

El inventario a diciembre 31 del 2016 estaba distribuido de la siguiente manera:

| <b>Tipo de Inventario</b>       | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          | <b>VARIACION</b>      |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Medicamentos                    | 953.237.463          | 1.618.560.231        | -665.322.768          |
| Material Medico                 | 830.326.171          | 1.316.176.718        | -485.850.547          |
| Materiales Repuestos/Accesorios | 80.268.667           | 238.660.953          | -158.392.286          |
| <b>Totales</b>                  | <b>1.863.832.301</b> | <b>3.173.397.902</b> | <b>-1.309.565.601</b> |

Los inventarios en su conjunto representan el 2.72% de total de activos de la empresa.

Con respecto al año anterior el saldo final de Inventario disminuyo en 144% debido a un mayor control en la rotación de inventario y la optimización de las cantidades compradas, adicional a esto se realizan inventarios

mensuales en los carros de paros. En el mes de octubre se hizo la migración del sistema comercial de la versión 7.2 a la versión 8.5 la cual trae modificaciones en el manejo de inventario ya que se contabiliza el inventario en tiempo real y no cuando se cierra la factura como ocurría con la versión anterior.

Las compras de medicamentos dispositivos médicos y repuestos y accesorios se incrementaron durante el 2016 en un 11.48% así:

| Meses           | 2016                  | Compras<br>2015       | VARIACION            |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Ene             | 1,060,619,102         | 581,324,641           | 479,294,461          |
| Feb             | 1,125,557,324         | 980,928,019           | 144,629,305          |
| Mar             | 1,016,163,809         | 950,709,135           | 65,454,674           |
| Abr             | 1,115,959,195         | 895,476,278           | 220,482,917          |
| May             | 1,303,784,589         | 1,119,966,013         | 183,818,576          |
| Jun             | 1,192,685,155         | 1,061,206,598         | 131,478,557          |
| Jul             | 911,665,830           | 1,167,282,475         | -255,616,645         |
| Ago             | 1,304,586,365         | 1,079,780,138         | 224,806,227          |
| Sep             | 1,224,423,514         | 1,090,222,969         | 134,200,545          |
| Oct             | 1,148,614,004         | 1,191,718,964         | -43,104,960          |
| Nov             | 1,322,238,439         | 1,010,920,563         | 311,317,876          |
| Dic             | 1,443,107,311         | 1,580,817,480         | -137,710,169         |
| <b>Total</b>    | <b>14.169.404.637</b> | <b>12.710.353.273</b> | <b>1.459.051.364</b> |
| <b>Promedio</b> | <b>1,180,783,720</b>  | <b>1.059.196.106</b>  | <b>121,587,614</b>   |

#### NOTA No. 7 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO Y DEPRECIACIÓN.

Las Propiedades y Equipos son registrados al costo y durante el 2016 no se ajustaron por inflación de acuerdo con las normas vigentes.

La depreciación de propiedades y equipos es calculada por el método de Reducción de saldos sobre los costos ajustados por inflación

Las erogaciones que se realizan para atender su mantenimiento y reparación relacionadas con su conservación se llevan como gastos o costos del ejercicio en que se produce.

La composición de la propiedad planta y equipo del 2016 es como sigue:

| Propiedad Planta y Equipo         | 2016                 | 2015                 | VARIACION             |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Terrenos                          | 1.490.368.316        | 1.490.368.316        | 0                     |
| Edificaciones                     | 9.167.453.690        | 9.167.453.690        | 0                     |
| Maquinaria y Equipo               | 3.830.119.647        | 3.732.660.465        | 97.459.182            |
| Equipo de Oficina                 | 1.070.974.689        | 1.100.974.689        | -30.000.000           |
| Equipo/ Computo/ Comunicación     | 1.788.663.369        | 1.638.931.216        | 149.732.153           |
| Maquinaria/ Equipo Med/Cientific  | 5.327.660.668        | 5.160.340.711        | 167.319.957           |
| Equipo de transporte (Ambulancia) | 158.452.000          | 158.452.000          | 0                     |
| Depreciación                      | -14.370.129.170      | -12.561.225.331      | -1.808.903.839        |
| Provisiones                       | -155.707.619         | -155.707.619         | 0                     |
| <b>Totales</b>                    | <b>8,307,855,590</b> | <b>9.732.248.137</b> | <b>-1,424,392,547</b> |

La propiedad planta y equipo alcanzo una participación del 12.09% en los activos de la empresa.

La siguiente es el detalle de los costos que conforman la propiedad planta y equipo

| Propiedad Planta y Equipo         | Costo histórico          | Valorización            | Depreciación               | Provisiones             | Total                    |
|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Terrenos                          | \$ 1,490,368,316         |                         |                            | \$ (155,707,619)        | \$ 1,334,660,697         |
| Edificaciones                     | \$ 9,167,453,690         | \$ 4,072,975,458        | \$ (5,297,673,050)         |                         | \$ 7,942,756,098         |
| Maquinaria y Equipo               | \$ 3,830,119,647         |                         | \$ (2,606,283,338)         |                         | \$ 1,223,836,309         |
| Equipo de Oficina                 | \$ 1,070,974,689         |                         | \$ (1,123,632,010)         |                         | \$ (52,657,321)          |
| Equipo/ Computo/ Comunicación     | \$ 1,788,663,369         |                         | \$ (1,455,849,627)         |                         | \$ 332,813,742           |
| Maquinaria/ Equipo Med/Cientific  | \$ 5,327,660,668         |                         | \$ (3,791,371,021)         |                         | \$ 1,536,289,647         |
| Equipo de transporte (Ambulancia) | \$ 158,452,000           |                         | \$ (95,320,125)            |                         | \$ 63,131,875            |
| <b>Total</b>                      | <b>\$ 22,833,692,379</b> | <b>\$ 4,072,975,458</b> | <b>\$ (14,370,129,171)</b> | <b>\$ (155,707,619)</b> | <b>\$ 12,380,831,047</b> |

#### Nota No. 8 OBLIGACIONES FINANCIERAS.

Las obligaciones financieras registradas en la parte corriente del Balance general corresponden a los cheques girados y no cobrados en el mes de diciembre y que quedaron pendientes de pago a corte de fin de año en las diferentes cuentas bancarias que posee la entidad por \$965.459.064, además un crédito a corto plazo con Bancolombia por valor de \$1.000.000.000, igualmente está registrada en la parte no corriente la obligaciones con leasing Bancolombia por el lote del edificio Cristo Rey por \$874.634.780 millones de pesos m/cte. Y un crédito con FINDETER en convenio con Bancolombia por \$5.000.000.000 a un plazo de 5 años para capital de trabajo a través de una Línea de Tasa Compensada para el saneamiento de pasivos de las Entidades Promotoras de Salud y para la Liquidez de las Instituciones Prestadoras de Servicios de Salud creada en el marco del Decreto 1681 del 20 de agosto de 2015

#### Nota No. 9 PROVEEDORES.

Los proveedores nos surten de medicamentos material médico y materiales y accesorios varios que se utilizan en la operación de la Clínica en el 2016 el saldo de esta cuenta fue de \$5.512.658.385 representando el 8.02% del total pasivo y patrimonio de la empresa.

| Proveedores            | 2016                 | 2015                 | VARIACION          |
|------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| Proveedores Nacionales | 5.512.658.385        | 4.636.354.223        | 876.304.162        |
| <b>Totales</b>         | <b>5.512.658.385</b> | <b>4.636.354.223</b> | <b>876.304.162</b> |

Los principales saldos por pagar es como sigue:

| <b>Proveedores</b>                    | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          | <b>VARIACION</b>   |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| SERVICLINICAS DE SUCRE SAS            | 2,376,717,440        | 2,189,532,337        | 187,185,103        |
| INSUMOS Y DOTACIONES DE LA SABANA SAS | 2,846,749,048        | 1,892,514,184        | 954,234,864        |
| AMAREY NOVA MEDICAL SA                | 7,753,200            | 270,530,519          | -262,777,319       |
| ARROW MEDICAL DE OCCIDENTE S. A       | 27,030,260           | 17,406,000           | 9,544,260          |
| ABBVIE SAS                            | 32,548,691           | 5,498,102            | 27,050,589         |
| MAYA GONZALEZ HERNANDO JOSE           | 27,035,100           | 0                    | 27,035,100         |
| TECH-MEDICA EQUIPOS MEDICOS           | 14,893,370           | 7,285,499            | 7,607,961          |
| ALVARO LUIS GOMEZ MULETT SAS          | 0                    | 63,845,104           | -63,845,104        |
| DEPOSITO DE DROGAS TABOADA SAS        | 10,747,106           | 5,852,565            | 4,894,541          |
| LINDE COLOMBIA SA                     | 38,627,223           | 36,952,289           | 1,674,934          |
| SKEMA MEDICA LTDA                     | 0                    | 20,423,148           | -20,423,148        |
| CMP & CIA SAS                         | 16,771,075           | 16,872,805           | -101,730           |
| REDIHOS SAS                           | 27,338,297           | 11,090,504           | 16,247,793         |
| Otros Proveedores                     | 86,447,575           | 98,551,167           | 12,023,682         |
| <b>Totales</b>                        | <b>5,512,658,385</b> | <b>4,636,354,223</b> | <b>876,304,162</b> |

#### **Nota No. 10 CUENTAS POR PAGAR.**

Las cuentas por pagar de la Clínica Santa María Sas la conforman el grupo de los Costos y Gastos por Pagar la Retención en la Fuente, las Retenciones y Aportes de Nomina y los que en su conjunto conforman el grupo más cuantioso de las obligaciones de la empresa con un 20.33% del total de los pasivos y patrimonio de la entidad en el 2016. (se incluye en el cálculo las deudas con accionistas, aunque no sean parte corriente).

La distribución de estas cuentas es la siguiente:

| <b>Cuentas Por Pagar</b>                   | <b>2016</b>           | <b>2015</b>           | <b>VARIACION</b>     |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Costos y Gastos por Pagar                  | 9.789.436.116         | 8.305.176.120         | 1.484.259.996        |
| Deudas Con Accionistas o Socios            | 4.046.555.306         | 3.046.555.306         | 1.000.000.000        |
| Retención en la Fuente                     | 137.229.493           | 136.908.448           | 321.045              |
| Impuestos a las Ventas Retenido            | 11.986.083            | 8.005.793             | 3.980.290            |
| Impuestos de Industria y Comercio Retenido | 14.328.870            | 12.907.475            | 1.421.395            |
| Retenciones y Aportes de Nomina            | 8.355.372             | 9.148.806             | -793.434             |
| Acreedores varios                          | 28.017.303            | 10.475.034            | 17.542.269           |
| <b>Totales</b>                             | <b>14.035.908.543</b> | <b>11.529.176.984</b> | <b>2.506.731.559</b> |

Los principales costos y gastos por pagar tanto de personas naturales como de jurídicas son las siguientes:

| <b>Costos y Gastos por Pagar</b> | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          | <b>VARIACION</b>     |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Gastos Financieros               | 888,800,015          | 45,371,885           | 843,428,130          |
| Honorarios                       | 1,131,923,019        | 1,179,406,577        | -47,483,558          |
| Servicios                        | 7,737,544,752        | 7,037,915,880        | 699,628,872          |
| Arrendamientos                   | 29,931,430           | 40,880,378           | -10,948,948          |
| Transporte, Fletes y Acarreos    | 1,236,900            | 1,144,500            | 92,400               |
| Gastos de Viaje                  | 0                    | 456,900              | -456,900             |
| <b>Totales</b>                   | <b>9,789,436,116</b> | <b>8,305,176,120</b> | <b>1,484,259,996</b> |

Las deudas por servicios están constituidas principalmente con entidades jurídicas entre las que resaltan la deuda con la Uci Adultos, Uci Neonatal, Laboratorio Clínico Shirley Angulo, Banco de Sangre, Centro de otorrinolaringología (COF), Escanografía, Unidad de Diagnostico E Imagenología (Udimag), y Sociedad de Hemodinamia.

La Retenciones en la fuente son los valores descontados a los beneficiarios de los pagos o reconocimiento de obligaciones que la Clínica tiene con quienes les proveen de bienes o servicios valores estos que se deben consignar en las entidades bancarias a favor del estado colombiano incluye las retenciones por impuesto de renta, por industria y comercio y el impuesto a las ventas por pagar.

Las Retenciones y aportes de nomina son las obligaciones que la Clínica tienen por la seguridad social de los trabajadores los aportes parafiscales y otros descuentos que se originan en la relación laboral con los trabajadores de nomina como los embargos y libranzas en lo concerniente a los aportes parafiscales se vienen consignando a través de la red bancaria con la planilla unificada de aportes.

#### **Nota No. 11 IMPUESTOS.**

Para el año 2016 la provisión de impuesto de Renta fue de \$ 1.850.000.000 y la provisión del impuesto de Renta para la Equidad fue de \$450.000.000

La contribución por valorización no ha sufrido modificaciones (22.327.718) ya que este tipo de recaudo está congelado a espera de un fallo sobre su legalidad.

| <b>Impuesto y Gravámenes</b>        | <b>2016</b>       | <b>2015</b>        | <b>VARIACION</b>   |
|-------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Impuesto Sobre las Ventas           | 8.236.000         | 9.342.281          | -1.106.281         |
| De valorización                     | 22.327.718        | 22.327.718         | 0                  |
| Sobretasa Cree y Anticipo Sobretasa | 0                 | 744.180.162        | -744.180.162       |
| <b>Totales</b>                      | <b>30.563.718</b> | <b>775.850.161</b> | <b>745.286.443</b> |

#### **Nota No. 12 OBLIGACIONES LABORALES.**

Los Pasivos Laborales (Salarios Cesantías Intereses Sobre cesantías Primas de Servicios y Vacaciones acumuladas) se contabilizan mensualmente y se ajustan al fin de cada ejercicio con base en las disposiciones legales vigentes.

Las obligaciones laborales representan el 1.72% del total de pasivos y patrimonio de la empresa. A diciembre 31 del 2016 el valor acumulado por este concepto ascendió a la cantidad de \$ 1.179.387.468 tal como se observa en la siguiente tabla.

| <b>Obligaciones Laborales</b> | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          | <b>VARIACION</b>  |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Sueldos Por Pagar             | 5.561.385            | 251.078.999          | -245.517.614      |
| Cesantías Consolidadas        | 930.126.501          | 833.287.522          | 96.838.979        |
| Intereses Sobre Cesantías     | 107.679.238          | 97.410.017           | 10.269.221        |
| Vacaciones Consolidadas       | 136.020.344          | 78.531.831           | 57.488.513        |
| <b>Totales</b>                | <b>1.179.387.468</b> | <b>1.260.308.369</b> | <b>80.920.901</b> |

**NOTA No. 13 PATRIMONIO.**

El patrimonio de la sociedad está constituido por los aportes sociales las reservas la revalorización del patrimonio las utilidades acumuladas las utilidades del ejercicio y las valorizaciones.

| <b>Patrimonio</b>                      | <b>2016</b>           | <b>2015</b>           | <b>VARIACION</b>     |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Capital Social</b>                  |                       |                       |                      |
| Capital Suscrito y Pagado              | 4.000.000.000         | 4.000.000.000         | 0                    |
| <b>Reservas</b>                        |                       |                       |                      |
| Reserva Legal                          | 2.835.000.000         | 2.435.000.000         | 400.000.000          |
| Reserva Por Disposiciones Fiscales     | 975.000.000           | 775.000.000           | 200.000.000          |
| Reserva Para Readquisición de Acciones | 2.000.000.000         | 2.000.000.000         | 0                    |
| Reservas Ocasionales                   | 6.075.268.714         | 5.637.634.357         | 437.634.357          |
| <b>Utilidades del Ejercicio</b>        |                       |                       |                      |
| Utilidades del Ejercicio               | 1.664.899.868         | 3.012.651.640         | -1.347.751.772       |
| <b>Utilidades Acumuladas</b>           |                       |                       |                      |
| Utilidades Acumuladas                  | 6.487.123.069         | 5.512.105.787         | 975.017.282          |
| <b>Superavit por Valorizaciones</b>    |                       |                       |                      |
| De Inversiones                         | 2.503.245.050         | 1.963.651.644         | 539.593.406          |
| De Propiedad Planta y Equipo           | 4.072.975.458         | 4.072.975.458         | 0                    |
| <b>Totales</b>                         | <b>30.613.512.159</b> | <b>29.409.018.886</b> | <b>1.204.493.273</b> |

Durante el año 2016 el patrimonio de la empresa sufrió variaciones importantes, las Utilidades del ejercicio disminuyeron significativamente en un 44.74% debido a la cartera dada de baja de Saludcoop principalmente por valor de \$1.077.496.281 y al incremento en la provisión de cartera por valor de \$1.628.720.646. Así mismo se presentó un incremento en las valorizaciones de inversiones de \$539.593.406 que representa 27.5%.

El total del patrimonio de la empresa se incrementó en un 4.1%

**NOTA No. 14 CUENTAS DE ORDEN.**

Los registros en cuentas de orden obedecen a registros por operaciones que no afectan directamente en balance general como los bienes recibidos en comodato por 192.261.418, el control de la cartera dada de baja por fue por 1.077.496.281 como resultado de cartera que se dieron de baja por considerarse de dudoso recaudo y recuperación por 146.100.529.

Sin embargo, los registros más importantes en esta categoría corresponden a los litigios y demandas en contra de la clínica lo cual se disminuyó \$3.671.000.000 que para 2015 tenía un saldo de \$21.370.580.000 y quedo en diciembre de 2016 en \$17.699.580.000

**NOTA No. 15 INGRESOS.**

Los ingresos operacionales de la entidad se registran mensualmente con base en la norma de la causación distribuyéndolos de acuerdo con el concepto al que correspondan de igual forma ocurre con los ingresos no operacionales.

Durante el año 2016 se presentó un incremento en las ventas del 5.1% con respecto al año anterior llegando a un promedio de facturación mensual ligeramente superior a los cinco mil millones de pesos.

El detalle de los ingresos por unidad funcional es como sigue:

| <b>Ingresos Operacionales</b>       | <b>2016</b>           | <b>2015</b>           | <b>VARIACION</b>     |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Unidad de Urgencias                 | 4,901,207,978         | 3,076,234,726         | 1,824,973,252        |
| Unidad de Consulta Externa          | 1,687,965,373         | 696,654,722           | 991,310,651          |
| Unidad de Hospitalización           | 21,932,317,230        | 19,334,249,552        | 2,598,067,678        |
| Unidad de Quirófanos y Salas Parto  | 9,137,252,159         | 8,483,100,183         | 654,151,976          |
| Unidad de Apoyo Diagnostico         | 7,786,322,916         | 9,564,393,944         | -1,778,071,028       |
| Unidad de Apoyo Terapéutico         | 1,128,179,377         | 1,452,306,351         | -324,126,974         |
| Unidad de Mercadeo                  | 19,758,665,686        | 20,616,198,739        | -857,533,053         |
| Otras Actividades rel. Con la Salud | 128,311,310           | -3,609,416            | 131,920,726          |
| Devoluciones/Rebajas y Descuentos   | -3,469,376,651        | -2,520,172,919        | -949,203,732         |
| <b>Totales</b>                      | <b>62,990,845,378</b> | <b>60,699,355,882</b> | <b>2,291,489,496</b> |
| <b>Promedio</b>                     | <b>5,249,237,115</b>  | <b>5,058,279,657</b>  | <b>190,957,458</b>   |

Las ventas por mes se detallan a continuación:

| <b>Ingresos Operacionales Netos Mensuales</b> | <b>2016</b>           | <b>2015</b>           | <b>VARICACION</b>    |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Enero   | 4,663,556,710         | 4,689,878,316         | -26,321,606          |
| Febrero                                       | 4,535,204,604         | 4,974,919,144         | -439,714,540         |
| Marzo   | 5,731,620,969         | 5,153,019,835         | 578,601,134          |
| Abril   | 5,192,408,876         | 4,413,631,549         | 778,777,327          |
| Mayo  | 4,593,285,678         | 4,860,365,922         | -267,080,244         |
| Junio   | 5,059,763,187         | 5,044,980,206         | 14,782,981           |
| Julio   | 5,399,800,438         | 5,892,554,603         | -492,754,165         |
| Agosto  | 6,579,649,380         | 4,644,929,255         | 1,934,720,125        |
| Septiembre                                    | 4,930,376,927         | 5,129,007,112         | -198,630,185         |
| Octubre                                       | 5,003,095,463         | 4,518,697,021         | 484,398,442          |
| Noviembre                                     | 5,326,385,349         | 5,831,247,138         | -504,861,789         |
| Diciembre                                     | 5,975,697,795         | 5,546,125,781         | 429,572,014          |
| <b>Total</b>                                  | <b>62,990,845,376</b> | <b>60,699,355,882</b> | <b>2,291,489,494</b> |
| <b>Promedio</b>                               | <b>5,249,237,115</b>  | <b>5,058,279,657</b>  | <b>190,957,458</b>   |

Con respecto a principales clientes se mencionan aquellos a los cuales se les facturo más de trescientos Millones en el año 2016 que aparecen en la siguiente tabla con la observación que algunos clientes que no sobrepasaron ventas por encima de \$ 600.000.000

| <b>Principales Clientes</b>                  | <b>2016</b>           | <b>2015</b>           | <b>VARIACION</b>     |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| COOMEVA EPS SA                               | 6,253,243,057         | 7,216,669,881         | -963,426,824         |
| SALUDCOOPEPS                                 | 0                     | 5,267,209,105         | -5,267,209,105       |
| COMPARTA EPS S                               | 5,385,669,487         | 4,682,285,763         | 703,383,724          |
| ASOCIACION MUTUAL SER ESS                    | 7,376,478,676         | 3,669,845,981         | 3,706,632,695        |
| NUEVA EPS                                    | 10,071,050,992        | 3,530,220,586         | 6,540,830,406        |
| CAJA DE PREVISION DE COMUNICACIONES CAPRECOM | 223,146,487           | 3,073,858,486         | -2,850,711,999       |
| MANEXKA EPS I                                | 746,387,573           | 2,945,924,816         | -2,199,537,243       |
| SALUD TOTAL EPS                              | 241,484,969           | 2,578,960,962         | -2,337,475,993       |
| POLICIA NACIONAL                             | 2,799,600,535         | 2,449,951,925         | 349,648,610          |
| COMFASUCRE EPS S                             | 1,312,075,595         | 2,355,735,955         | -1,043,660,360       |
| SALUD VIDA EPS                               | 2,207,367,958         | 1,456,679,193         | 750,688,765          |
| ASOCIACION MUTUAL BARRIOS UNIDOS             | 1,022,991,367         | 1,176,846,145         | -153,854,778         |
| ARMADA NACIONAL INFENTERIA DE MARINA         | 902,822,313           | 1,138,370,625         | -235,548,312         |
| COOSALUD EPS S                               | 1,828,211,637         | 976,777,814           | 851,433,823          |
| CAJA DE COMP F/LIAR DE CORDOBA               | 827,500,970           | 938,069,660           | -110,568,690         |
| ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SANITAS           | 1,296,387,262         | 896,776,497           | 399,610,765          |
| CONSORCIO SAYP 2011                          | 497,877,467           | 465,390,844           | 32,486,623           |
| ECOPETROL                                    | 405,111,522           | 369,788,972           | 35,322,550           |
| OTRAS ENTIDADES                              | 19,593,437,511        | 15,150,981,644        | 4,442,455,867        |
| <b>Totales</b>                               | <b>62,990,845,378</b> | <b>60,699,355,882</b> | <b>2,650,500,524</b> |

De lo anterior se puede resaltar importantes disminuciones en la facturación de Salud Total Eps, Manexka y Comfasucre puesto que no tenían contrato y aumentos en entidades como Nueva Eps, Asociación Mutual Ser, Coosalud, Saludvida, Policía Nacional y Comparta.

Los ingresos no operacionales presentaron una disminución de 5% debido a que los dividendos y participaciones disminuyeron un 42% y en cuanto a las recuperaciones de cartera dada de baja también mostraron una disminución del 13.6% y Diversos del 19.6% (Copagos y cuotas moderadoras)

| <b>Ingresos No Operacionales</b> | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          | <b>VARIACION</b>    |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Rendimientos Financieros         | 309,990,395          | 316,381,477          | -6,391,082          |
| Dividendos y Participaciones     | 109,868,528          | 189,572,297          | -79,703,769         |
| Arrendamientos                   | 392,013,041          | 382,698,832          | 9,314,209           |
| Recuperaciones                   | 1,444,472,454        | 1,672,115,561        | -227,643,107        |
| Diversos                         | 51,660,998           | 64,250,279           | -12,589,281         |
| Ingresos de Ejerc. Anteriores    | 68,923,611           | 29,396,756           | 39,526,855          |
| <b>Totales</b>                   | <b>2,376,931,043</b> | <b>2,654,417,217</b> | <b>-277,486,175</b> |

| <b>Rendimientos Financieros</b>      | <b>2016</b>        | <b>2015</b>        | <b>VARIACION</b> |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Intereses                            | 24.957.315         | 21.652.908         | 3.304.407        |
| Descuentos Comerciales Condicionados | 285.030.079        | 213.546.754        | 71.483.325       |
| Otros                                | 3.001              | 81.181.815         | 81.178.813       |
| <b>Totales</b>                       | <b>309.990.395</b> | <b>316.381.477</b> | <b>6.391.082</b> |

Las recuperaciones aumentaron levemente por los recaudos de cartera dada de baja y los reintegros de otros costos y gastos disminuyeron, solo se recuperan de las ucis que son las únicas entidades a las que se les cancela por reembolso Además de los anticipos de años anteriores que no estaban identificados.

| <b>Recuperaciones</b>            | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          | <b>VARIACION</b>    |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Deudas de Difícil Cobro          | 136.506.358          | 65.749.020           | 70.757.338          |
| Reintegro de provisiones         | 2.000.000            | 0                    | 2.000.000           |
| Reintegro de Otros costos/gastos | 1.305.966.095        | 1.606.366.541        | -300.400.446        |
| <b>Totales</b>                   | <b>1.444.472.453</b> | <b>1.672.115.561</b> | <b>-227.643.108</b> |

#### **NOTA No. 16 COSTOS.**

Los costos por la prestación de servicios presentaron un incremento del 11.2% llegando a representar el 79.54% del total de los ingresos netos de la Clínica por encima del margen que ha manejado la clínica históricamente (70%).

| <b>Costos Operacionales</b>           | <b>2016</b>           | <b>2015</b>           | <b>VARIACION</b>     |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Unidad de Urgencias                   | 8,783,648,132         | 6,850,625,827         | 1,933,022,305        |
| Unidad de Consulta Externa            | 1,442,769,716         | 1,054,594,676         | 388,175,040          |
| Unidad de Hospitalización             | 16,839,815,879        | 16,397,088,983        | 442,726,896          |
| Unidad de Quirófanos y Salas de Parto | 5,476,835,359         | 5,159,584,311         | 317,251,048          |
| Unidad de Apoyo Diagnostico           | 2,148,351,323         | 2,299,030,496         | -150,679,173         |
| Unidad de Apoyo Terapéutico           | 572,228,326           | 1,081,210,961         | -508,982,635         |
| Unidad de Mercadeo                    | 11,891,369,540        | 11,819,043,407        | 72,326,133           |
| Otras Actividades relac. Con la Salud | 2,945,441,082         | 375,883,130           | 2,569,557,952        |
| <b>Totales</b>                        | <b>50,100,459,357</b> | <b>45,037,061,791</b> | <b>5,063,397,566</b> |
| <b>Promedio</b>                       | <b>4,175,038,280</b>  | <b>3,753,088,483</b>  | <b>421,949,797</b>   |

**NOTA No. 17 GASTOS.**

Los Gastos de la entidad se registran mensualmente con base en la norma de la causación y distribuyéndolos de acuerdo con el concepto y al centro de costo al que correspondan.

Los Gastos de dirección fueron de \$8.713.135.056 representaron el 13.83% de los ingresos netos de la empresa. Los gastos de administración aumentaron 5.2%, debido básicamente al incremento en la provisión de cartera y a las amortizaciones de los Software que maneja la Clínica.

| <b>Gastos de Dirección General</b> | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          | <b>VARIACION</b>   |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| Gastos de Personal                 | 4,632,163,350        | 4,795,973,680        | -163,810,330       |
| Honorarios                         | 253,974,569          | 363,363,551          | -109,388,982       |
| Impuestos/Gravámenes y Tasas       | 662,955,445          | 959,359,534          | -296,404,089       |
| Arrendamientos                     | 11,587,163           | 0                    | 11,587,163         |
| Contribuciones y Afiliaciones      | 15,949,161           | 16,933,831           | -984,670           |
| Seguros                            | 158,443,952          | 64,120,803           | 94,323,149         |
| Servicios                          | 159,598,070          | 214,176,672          | -54,578,602        |
| Legales                            | 24,033,571           | 9,622,527            | 14,411,044         |
| Mantenimiento/Reparación           | 115,375,526          | 37,784,877           | 77,590,649         |
| Adecuación e Instalación           | 51,265,158           | 51,367,580           | -102,422           |
| Gastos de Viaje                    | 39,249,991           | 41,514,454           | -2,264,463         |
| Depreciaciones                     | 271,067,909          | 238,834,203          | 32,233,706         |
| Amortizaciones                     | 145,759,612          | 40,210,479           | 105,549,133        |
| Diversos                           | 542,990,933          | 447,920,951          | 95,069,982         |
| Provisiones                        | 1,628,720,646        | 1,000,000,000        | 628,720,646        |
| <b>Totales</b>                     | <b>8,713,135,056</b> | <b>8,281,183,142</b> | <b>431,951,914</b> |
| <b>Promedio</b>                    | <b>726,094,588</b>   | <b>690,098,595</b>   | <b>35,995,993</b>  |

Los gastos no operacionales corresponden a Gastos Financieros y Gastos extraordinarios en el 2016

| <b>Gastos No Operacionales</b>            | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          | <b>VARIACION</b>      |
|---|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Entidades Financieras                     | 1,293,116,332        | 980,736,449          | 312,379,883           |
| Gastos Extraordinarios                    | 60,751,158           | 644,386              | 60,106,772            |
| Gastos Extraordinarios ejercicio anterior | 223,083,620          | 508,261,911          | -285,178,291          |
| Gastos diversos                           | 64,720,931           | 9,636,271            | 55,084,660            |
| Perdida en Venta y Retiro de Bienes       | 1,093,374,283        | 3,143,595,493        | -2,050,221,210        |
| <b>Totales</b>                            | <b>2,735,046,324</b> | <b>4,642,874,510</b> | <b>-1,907,828,186</b> |

Los gastos financieros corresponden principalmente a los intereses por la deuda con los socios por valor de \$708.257.506 e intereses por leasing Bancolombia para amortización deuda del lote del edificio Cristo Rey por valor de \$98.598.391 además de los intereses por los créditos adquiridos para capital de trabajo \$429.572.874, los cuales presentaron un aumento del 126.14%.

Los descuentos comerciales por pronto pago disminuyeron en un 96.91%.

| <b>Gastos Financieros</b>            | <b>2016</b>          | <b>2015</b>        | <b>VARIACION</b>   |
|--------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| Gastos y Comisiones Bancarias        | 40,952,800           | 94,872,252         | -53,919,452        |
| Comisiones                           | 5,411,385            | 217,100            | 5,194,285          |
| Intereses Corrientes                 | 1,236,428,771        | 546,748,404        | 689,680,367        |
| Descuentos Comerciales Condicionados | 9,965,276            | 322,882,696        | -312,917,420       |
| Otros                                | 358,100              | 16,015,997         | -15,657,897        |
| <b>Totales</b>                       | <b>1,293,116,332</b> | <b>980,736,449</b> | <b>312,379,883</b> |

#### **NOTA No. 17 PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS.**

Con respecto a los principales indicadores financieros la empresa tenía un capital de trabajo a diciembre 31 del 2016 de \$29.529.871.015 con un incremento del 42.96%. Como el capital de trabajo es un supuesto teórico que tiene como fundamento el establecer el saldo que le quedaría a la empresa al pagar sus pasivos corrientes (obligaciones que se deben pagar en el periodo de un año o menos) con sus activos corrientes (derechos que pueden hacerse efectivos en un periodo de un año o menos) en el caso de la Clínica Santa María SAS el capital de trabajo es favorable, sin embargo debido a la importancia que tiene la cartera en los activos corrientes de la entidad, hubo periodos en los cuales la Clínica vio afectada su liquidez.

De igual forma el capital de trabajo operativo (Cartera de Clientes más Inventarios) y el Capital de Trabajo Neto Operativo (Cartera mas Inventarios menos Cuentas por pagar de bienes y servicios) muestran resultados favorables de \$25.857.943.447 y \$18.921.376.167 respectivamente

También hubo una recuperación del Ebitda (Utilidades antes de depreciación y amortizaciones) pasando de \$5.986.154.802 a \$8.946.398.361 con una disminución del 33.09%

Con respecto a los indicadores de solvencia (2.32 y la liquidez (2.23) indican la capacidad de pago a corto plazo de la entidad

| <b>Indicadores de Liquidez</b>                | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    |
|---|----------------|----------------|
| <b>Capital de Trabajo</b>                     | 29.259.871.015 | 22.212.541.198 |
| <b>Capital de Trabajo Operativo KTO</b>       | 43.125.497.013 | 33.806871452   |
| <b>Capital de Trabajo Neto Operativo KTNO</b> | 25.857.943.448 | 18.921.376.166 |
| <b>Ebitda</b>                                 | 5.986.154.802  | 8.946.398.391  |
| <b>Solvencia</b>                              | 2.32           | 2.04           |
| <b>Liquidez</b>                               | 2.23           | 1.90           |

Los indicadores de endeudamiento aumentaron en un 7.31% como resultado del poco efectivo disponible para cubrir las obligaciones a corto plazo

| <b>Indicadores de Endeudamiento</b> | <b>2016</b> |
|-------------------------------------|-------------|
| <b>Apalancamiento Total</b>         | 1.25        |
| <b>Endeudamiento Total</b>          | 55.47%      |

el desempeño operativo se puede ver afectado debido a que el funcionamiento depende de los recaudos que se hagan, la rotación actual está por encima de los 180 días (6 meses) lo cual es un indicador desfavorable para el buen funcionamiento de la Clínica.

| <b>Indicadores de Actividad</b>                  | <b>2016</b> |
|--|-------------|
| <b>Rotación de Cartera</b>                       | 1.58        |
| <b>Periodo Promedio de Cobro</b>                 | 231<br>Días |
| <b>Rotación de Cartera (Inc Anticipos)</b>       | 1.75        |
| <b>Periodo Promedio de Cobro (Inc Anticipos)</b> | 208<br>Días |
| <b>Rotación de Activos Fijos Brutos</b>          | 2,76        |

En términos generales la situación de la Clínica Santa María SAS es buena, no obstante, es preocupante en el sentido que la utilidad operacional disminuyó a causa del incremento en la planta de personal, honorarios e insumos médicos entre otros, en proporción con el Ingreso neto, igualmente se presentó una disminución significativa en la Utilidad neta. Además, se observa un aumento importante en las devoluciones o glosas internas y externas, por lo cual es necesario de manera inmediata mejorar el proceso de Auditoría, facturación y contratación.

Esta Situación nos pone en alerta hacia la búsqueda de estrategias que permitan solventar la crisis por la que está pasando este sector.

Se debe buscar mecanismos para mejorar las políticas de pagos a los proveedores, es decir lograr la ampliación del plazo para cancelar las obligaciones.

Se debe tener en cuenta la disminución de préstamos a empleados, pago de vacaciones de años anteriores, reducir costos.

Mejorar la contratación con la red de servicios de salud y a fin de evaluar quedarse con los mejores clientes especialistas que se ajusten a las políticas de pagos de la empresa.

Estandarización de procesos que permitan realizar de manera más eficiente las operaciones.

Se requiere seguir trabajando en la recuperación de cartera puesto que este es el rubro más importante dentro de los Activos.

Poner en marcha políticas de control que mejoren el funcionamiento de la empresa.

**LUZ MERY ORTEGA G**  
**Contador T.P. 121259 – T**  
**Clínica Santa María SAS**