

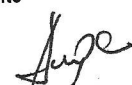
CMS COLOMBIA LTDA

Balance General Comparativo

Por los Años Terminados a Diciembre 31
(Expresado en pesos Colombianos)

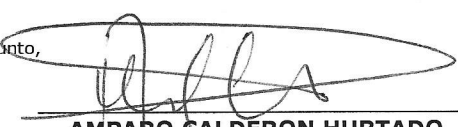
	Nota	Año 2012	%	Año 2011	%	Variación Valores	%
ACTIVO							
DISPONIBLE	1	151.880.456,62	1,90%	77.723.483,04	2,09%	74.156.973,58	95,41%
Caja		6.500.000,00	0,08%	1.500.000,00	0,04%	5.000.000,00	333,33%
Bancos		114.923.367,74	1,44%	1.948.199,00	0,05%	112.975.168,74	5798,95%
Cuentas de Ahorro		30.457.088,88	0,38%	74.275.284,04	2,00%	-43.818.195,16	-58,99%
DEUDORES	2	6.623.469.832,29	82,80%	1.887.316.092,89	50,85%	4.736.153.739,40	250,95%
Cientes		4.958.702.281,08	61,99%	673.397.247,08	18,14%	4.285.305.034,00	636,37%
Prestamos y Operaciones de Crédito		23.409.887,73	0,29%	24.142.464,73	0,65%	-732.577,00	-3,03%
Cuentas por Cobrar Socios		0,00	0,00%	96.000.000,00	2,59%	-96.000.000,00	-100,00%
Anticipos Avances y Depósitos		1.208.938.955,00	15,11%	795.478.600,00	21,43%	413.460.355,00	51,98%
Anticipos de Impuestos		192.267.189,40	2,40%	58.146.262,00	1,57%	134.120.927,40	230,66%
Reclamaciones		240.151.519,08	3,00%	240.151.519,08	6,47%	0,00	0,00%
INVENTARIOS	3	300.929.660,00	3,76%	308.963.914,52	8,32%	-8.034.254,52	-2,60%
Inventario medicamentos e insumos		300.929.660,00	3,76%	308.963.914,52	8,32%	-8.034.254,52	-2,60%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		7.076.279.948,91	88,46%	2.274.003.490,45	61,27%	4.802.276.458,46	211,18%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	4	909.011.520,00	11,36%	885.192.094,00	23,85%	23.819.426,00	2,69%
Terrenos		158.000.000,00	1,98%	158.000.000,00	4,26%	0,00	0,00%
Maquinaria y Equipo		132.044.695,00	1,65%	118.815.495,00	3,20%	13.229.200,00	11,13%
Equipo de Oficina		18.393.236,00	0,23%	13.226.536,00	0,36%	5.166.700,00	39,06%
Equipo de Computo y Comunicación		62.667.375,00	0,78%	39.209.510,00	1,06%	23.457.865,00	59,83%
Maquinaria y Equipo Medico		1.100.395.450,00	13,76%	972.495.450,00	26,20%	127.900.000,00	13,15%
Equipo de Hoteleria, restaurante y cafeteria		9.736.427,00	0,12%	9.736.427,00	0,26%	0,00	0,00%
Depreciación acumulada	5	-572.225.663,00	-7,15%	-426.291.324,00	-11,49%	-145.934.339,00	34,23%
DIFERIDOS	6	14.052.000,00	0,18%	552.232.817,00	14,88%	-538.180.817,00	-97,46%
Gastos Pagados por Anticipado		0,00	0,00%	453.313.495,00	12,21%	-453.313.495,00	-100,00%
Cargos Diferidos		14.052.000,00	0,18%	98.919.322,00	2,67%	-84.867.322,00	-85,79%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		923.063.520,00	11,54%	1.437.424.911,00	38,73%	-514.361.391,00	-35,78%
TOTAL ACTIVOS		7.999.343.468,91	100,00%	3.711.428.401,45	100,00%	4.287.915.067,46	115,53%

Cuentas de orden Débito	17	36.524.570,00	100,00%	0,00	0,00%	36.524.570,00	100,00%
-------------------------	----	---------------	---------	------	-------	---------------	---------


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

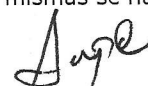

FLOR MARIA PARADA DUARTE
Contador
T.P. 89540-T

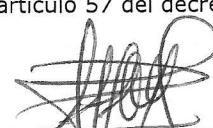
Ver dictamen adjunto,


AMPARO CALDERON HURTADO
Revisor Fiscal
T.P. 45006-T

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS

El Representante Legal de la Sociedad y el Contador Público de la misma, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones que sobre existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación se encuentran contenidas en los estados financieros, en cumplimiento del artículo 57 del decreto 2649 de 1993, y que las mismas se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

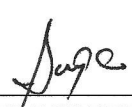

FLOR MARIA PARADA DUARTE
Contador
T.P. 89540-T

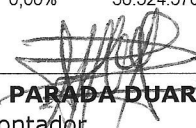
CMS COLOMBIA LTDA

Balance General Comparativo

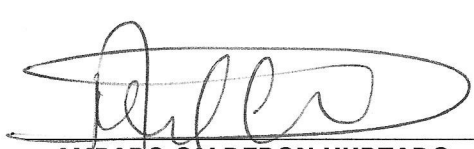
Por los Años Terminados a diciembre 31
(Expresado en pesos Colombianos)

	Nota	Año 2012	%	Año 2011	%	Variación Valores	%
PASIVO							
Proveedores	7	1.623.277.980,35	20,29%	588.982.590,35	15,87%	1.034.295.390,00	175,61%
Cuentas por pagar	8	3.692.749.866,24	46,16%	859.685.952,88	23,16%	2.833.063.913,36	329,55%
Impuestos, Gravámenes y Tasas	9	188.948.000,00	2,36%	47.243.000,00	1,27%	141.705.000,00	299,95%
Obligaciones laborales	10	15.574.817,00	0,19%	9.445.701,00	0,25%	6.129.116,00	64,89%
Otros pasivos	11	174.746.966,00	2,18%	171.584.158,00	4,62%	3.162.808,00	1,84%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5.695.297.629,59	71,20%	1.676.941.402,23	45,18%	4.018.356.227,36	239,62%
Cuentas por pagar	8	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL PASIVO		5.695.297.629,59	71,20%	1.676.941.402,23	45,18%	4.018.356.227,36	239,62%
PATRIMONIO							
Capital Social	12	800.000.000,00	10,00%	800.000.000,00	21,56%	0,00	0,00%
Reservas y Fondos		123.448.699,92	1,54%	120.540.229,79	3,25%	2.908.470,13	2,41%
Resultados del Ejercicio		269.558.840,10	3,37%	29.084.701,28	0,78%	240.474.138,82	826,81%
Resultados de Ejercicios anteriores		1.111.038.299,30	13,89%	1.084.862.068,15	29,23%	26.176.231,15	2,41%
TOTAL PATRIMONIO		2.304.045.839,32	28,80%	2.034.486.999,22	54,82%	269.558.840,10	13,25%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7.999.343.468,91	100,00%	3.711.428.401,45	100,00%	4.287.915.067,46	115,53%
Cuentas de orden Crédito	17	36.524.570,00	100,00%	0,00	0,00%	36.524.570,00	100,00%


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

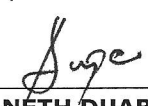

FLOR MARIA PARADA DUARTE
Contador
T.P. 89540-T

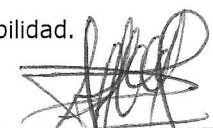
Ver dictamen adjunto,


AMPARO CALDERON HURTADO
Revisor Fiscal
T.P. 45006-T

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :

El Representante Legal de la Sociedad y el Contador Público de la misma, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones que sobre existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación se encuentran contenidas en los estados financieros, en cumplimiento del artículo 57 del decreto 2649 de 1993, y que las mismas se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal


FLOR MARIA PARADA DUARTE
Contador
T.P. 89540-T

CMS COLOMBIA LTDA

Estado de Resultados

Acumulado entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de los años
(Expresado en pesos Colombianos)

	Nota	Año 2012	%	Año 2011	%	Variación Valores	%
INGRESOS							
Ingresos operacionales	13	12.075.667.541,00	100,00%	2.165.470.614,00	100,00%	9.910.196.927,00	457,65%
INGRESOS NETOS		12.075.667.541,00	100,00%	2.165.470.614,00	100,00%	9.910.196.927,00	457,65%
Costos operacionales	14	10.966.717.866,05	90,82%	1.995.719.785,78	92,16%	8.970.998.080,27	449,51%
UTILIDAD BRUTA		1.108.949.674,95	9,18%	169.750.828,22	7,84%	939.198.846,73	553,28%
Gastos de administración	15	1.165.585.205,00	9,65%	103.437.511,00	4,78%	1.062.147.694,00	1026,85%
Gastos financieros	15	37.386.900,00	0,31%	11.747.598,98	0,54%	25.639.301,02	218,25%
UTILIDAD OPERACIONAL		-94.022.430,05	-0,78%	54.565.718,24	2,52%	-148.588.148,29	-272,31%
Ingresos no operacionales	16	599.593.868,65	4,97%	18.012.752,88	0,83%	581.581.115,77	3228,72%
Gastos no operacionales	16	61.116.598,50	0,51%	17.328.769,84	0,80%	43.787.828,66	252,69%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		444.454.840,10	3,68%	55.249.701,28	2,55%	389.205.138,82	704,45%
Impuesto de renta	9	174.896.000,00	1,45%	26.165.000,00	1,21%	148.731.000,00	568,43%
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS		269.558.840,10	2,23%	29.084.701,28	1,34%	240.474.138,82	826,81%


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal


FLOR MARIA PARADA DUARTE
Contador
T.P. 89540-T

Ver dictamen adjunto:


AMPARO CALDERON HURTADO
Revisor Fiscal
T.P. 45006-T

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :

El Representante Legal de la Sociedad y el Contador Público de la misma, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones que sobre existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación se encuentran contenidas en los estados financieros, en cumplimiento del artículo 57 del decreto 2649 de 1993, y que las mismas se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

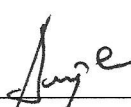

FLOR MARIA PARADA DUARTE
Contador
T.P. 89540-T

CMS COLOMBIA LTDA

Estado de Cambios en el Patrimonio

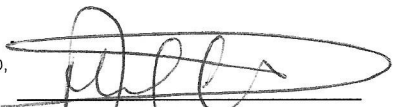
Por los años terminados al 31 de Diciembre de
(Expresado en pesos Colombianos)

	Saldo a 2011	Movimiento Debito	Movimiento Crédito	Saldo a 2012
Patrimonio				
Detalle de las cuentas				
Capital	800.000.000,00		0,00	800.000.000,00
Reservas	120.540.229,79		2.908.470,13	123.448.699,92
Resultados del ejercicio	29.084.701,28	29.084.701,28	269.558.840,10	269.558.840,10
Utilidades de ejercicios anteriores	1.084.862.068,15		26.176.231,15	1.111.038.299,30
Totales	2.034.486.999,22	29.084.701,28	298.643.541,38	2.304.045.839,32


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO

Representante Legal

Ver dictamen adjunto,


AMPARO CALDERON HURTADO

Revisor Fiscal
T.P. 45006-T


FLOR MARIA PARADA DUARTE

Contador
T.P. 89540-T

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :

El Representante Legal de la Sociedad y el Contador Público de la misma, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones que sobre existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación se encuentran contenidas en los estados financieros, en cumplimiento del artículo 57 del decreto 2649 de 1993, y que las mismas se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO

Representante Legal


FLOR MARIA PARADA DUARTE

Contador
T.P. 89540-T

CMS COLOMBIA LTDA
Estado de Cambios en la Situación Financiera
Por los Años Terminados a 31 de Diciembre de
 (Expresado en pesos Colombianos)

Los Recursos Financieros fueron provistos por:	2012	2011
Utilidad Neta del Ejercicio	269.558.840,10	29.084.701,28

Más (Menos) Partidas que no afectan el Capital de

Trabajo		
Depreciación Acumulada	145.934.339,00	112.935.903,00
Provisiones	0,00	0,00
Pasivos no corrientes	0,00	0,00
Capital de Trabajo generado por la Operación	415.493.179,10	142.020.604,28

Los Recursos Financieros fueron utilizados para:

Aumento en Activos Fijos	-169.753.765,00	-76.050.983,00
Aumento en intangibles	0,00	0,00
Aumento en Activos Diferidos	538.180.817,00	-552.232.817,00
Valorizaciones	0,00	0,00
Capital Social	0,00	0,00
Reservas	2.908.470,13	8.972.231,65
Revalorización del Patrimonio	0,00	0,00
Superavit de Valorizaciones	0,00	0,00
Distribución de Utilidades	-2.908.470,13	-8.972.231,65
Total Recursos Financieros Utilizados	368.427.052,00	-628.283.800,00
Aumento (Disminución) en el Capital de Trabajo	783.920.231,10	-486.263.195,72

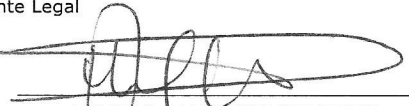
Verificación del Estado de Cambio

Variación en el Activo Corriente		
Disponibles	74.156.973,58	15.116.104,04
Deudores	4.736.153.739,40	421.252.357,85
Inventarios	-8.034.254,52	-25.445.234,72
Provisiones	0,00	0,00
Total Variaciones	4.802.276.458,46	410.923.227,17
Variación del Pasivo Corriente	4.018.356.227,36	897.186.422,89
Aumento (Disminución) en el Capital de Trabajo	783.920.231,10	-486.263.195,72


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
 Representante Legal

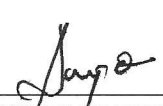

FLOR MARIA PARADA DUARTE
 Contador
 T.P. 89540-T

Ver dictamen adjunto,


AMPARO CALDERON HURTADO
 Revisor Fiscal
 T.P. 45006-T

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :

El Representante Legal de la Sociedad y el Contador Público de la misma, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones que sobre existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación se encuentran contenidas en los estados financieros, en cumplimiento del artículo 57 del decreto 2649 de 1993, y que las mismas se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
 Representante Legal

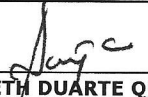

FLOR MARIA PARADA DUARTE
 Contador
 T.P. 89540-T

CMS COLOMBIA LTDA

Estado de Flujo de Efectivo

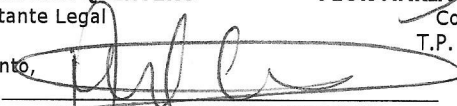
Por los Años Terminados a diciembre 31 de
(Expresado en pesos Colombianos)

	2012	2011
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Utilidad del periodo	269.558.840,10	29.084.701,28
Menos: partidas que no afectan el efectivo		
Depreciación	145.934.339,00	112.935.903,00
Efectivo generado en operación :	415.493.179,10	142.020.604,28
Cambio en partidas operacionales		
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar	-4.736.153.739,40	-421.252.357,85
(Aumento) Disminución en :		
Obligaciones financieras	0,00	0,00
Proveedores	1.034.295.390,00	213.692.215,00
Cuentas por pagar	2.833.063.913,36	725.374.176,89
Impuestos, Gravámenes y Tasas	141.705.000,00	-35.547.000,00
Obligaciones laborales	6.129.116,00	-1.420.689,00
Pasivos Diferidos	0,00	0,00
Otros pasivos	3.162.808,00	-4.912.280,00
Flujos de efectivo neto por actividades de operación:	-302.304.332,94	617.954.669,32
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-169.753.765,00	-76.050.983,00
Inventarios	8.034.254,52	25.445.234,72
Intangibles	0,00	0,00
Activos Diferidos	538.180.817,00	-552.232.817,00
Valorizaciones	0,00	0,00
Reservas	2.908.470,13	8.972.231,65
Revalorización del Patrimonio	0,00	0,00
Superavit de Valorización	0,00	0,00
Flujos de efectivo neto por actividades de inversión	379.369.776,65	-593.866.333,63
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Distribución utilidades a socios	-2.908.470,13	-8.972.231,65
Flujos de efectivo neto por actividades de financiación	-2.908.470,13	-8.972.231,65
Aumento neto de efectivo	74.156.973,58	15.116.104,04
Efectivo al inicio del periodo	77.723.483,04	62.607.379,00
Efectivo al final del periodo	151.880.456,62	77.723.483,04


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

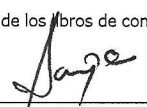

FLOR MARIA PARADA DUARTE
Contador
T.P. 89540-T

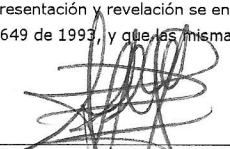
Ver dictamen adjunto.


AMPARO CALDERON HURTADO
Revisor Fiscal
T.P. 45006-T

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :

El Representante Legal de la Sociedad y el Contador Público de la misma, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones que sobre existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación se encuentran contenidas en los estados financieros, en cumplimiento del artículo 57 del decreto 2649 de 1993, y que las mismas se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal


FLOR MARIA PARADA DUARTE
Contador
T.P. 89540-T

CMS COLOMBIA LTDA
Notas a los Estados Financieros
Por los Años Terminados a Diciembre 31
(Expresado en pesos Colombianos)

I. OPERACIONES

CMS COLOMBIA LTDA "CORPORACIÓN MEDICA SALUD PARA LOS COLOMBIANOS", es una sociedad Limitada, constituida de acuerdo a las leyes colombianas según escritura pública No. 4310 de la notaria 48 de Bogotá, el 6 de octubre de 2006, e inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá bajo el número 01084109 del libro IX. El término de duración de la sociedad es de veinte años a partir de la fecha de constitución y se extiende hasta el año 2.026.

La sociedad tiene por objeto principal la prestación de servicios médico asistenciales en salud, elaboración y ejecución de programas especiales en salud, la compraventa, distribución, importación y exportación de toda clase de elementos, medicamentos e insumos hospitalarios, equipo e instrumental biomédico.

II. POLITICAS CONTABLES

BASES DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados y presentados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia y a requerimientos de la Superintendencia de Salud. Ciertos principios de contabilidad aplicados por la Compañía que están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, podrían no estar de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en otros países.

Las siguientes son las principales políticas y prácticas contables aplicadas por la compañía:

Las políticas contables que sigue la Sociedad están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, lo que requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales de los Estados Financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

PERIODO CONTABLE

La compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir Estados Financieros de propósito general una vez al año, al 31 de Diciembre.

III. DETALLE CUENTAS ACTIVO

1. Disponible

Se tiene como política el mantener los recursos disponibles para el pago de las obligaciones con los proveedores y demás gastos operativos y costos que se generan en la prestación de servicios de salud a todos nuestros usuarios, afiliados y beneficiarios.

Al 31 de Diciembre los valores disponibles se descomponen como sigue:

	2012	2011
Caja Menor	6.500.000,00	1.500.000,00
Dinero en Bancos nacionales	114.923.367,74	1.948.199,00
Dinero en cuentas de Ahorro	30.457.088,88	74.275.284,04
Total disponible	151.880.456,62	77.723.483,04

2. Deudores

Los deudores se representan por la prestación de servicios médicos, las cuentas comerciales se derivan de los préstamos con empresas del grupo empresarial, los anticipos corresponden a dineros entregados a proveedores para la importación y dotación del nuevo proyecto "Clínica Pinares" y las reclamaciones corresponde a dineros por cobrar al cliente por concepto en la prestación del servicios.

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

	2012	2011
Cientes	4.958.702.281,08	673.397.247,08
Préstamos y Operaciones de Crédito	23.409.887,73	24.142.464,73
Cuentas por Cobrar Socios	0,00	96.000.000,00
Anticipos Avances y Depósitos	1.208.938.955,00	795.478.600,00
Anticipos de Impuestos	192.267.189,40	58.146.262,00
Reclamaciones	240.151.519,08	240.151.519,08
Total deudores	6.623.469.832,29	1.887.316.092,89

3. Inventarios

Los inventarios se contabilizan a costo. El sistema utilizado es el de inventario promedio ponderado

Al 31 de diciembre esta cuenta se descompone como sigue:

	2012	2011
Inventarios	300.929.660,00	308.963.914,52
Total inventarios	300.929.660,00	308.963.914,52

4. Propiedad planta y equipo

Al 31 de Diciembre esta cuenta incluye los activos fijos vinculados a la compañía en sus respectivos establecimientos donde se prestan los servicios médicos en la ciudad de Manizales "Clínica Santa Ana" y en la ciudad de Pereira "Cms Pinares Médica". Con su respectiva depreciación se descompone como sigue:

Propiedad Planta y Equipo	2012	2011
Terrenos	158.000.000,00	158.000.000,00
Maquinaria y Equipo	132.044.695,00	118.815.495,00
Equipo de Oficina	18.393.236,00	13.226.536,00
Equipo de Computo y Comunicación	62.667.375,00	39.209.510,00
Maquinaria y Equipo Medico	1.100.395.450,00	972.495.450,00
Equipo de Hoteleria, restaurante y cafeteria	9.736.427,00	9.736.427,00
Subtotal	1.481.237.183,00	1.311.483.418,00
Depreciación Acumulada	-572.225.663,00	-426.291.324,00
Total Depreciación Acumulada Ajustada por Inflación	-572.225.663,00	-426.291.324,00
Total propiedad planta y equipo	909.011.520,00	885.192.094,00

5. Depreciación acumulada.

La depreciación contable se aplica con criterios económicos pero utilizando el método de línea recta y la depreciación fiscal se aplica buscando las alternativas que alivien el pago de impuestos de acuerdo con las normas colombianas. La depreciación Acumulada se ajusta de acuerdo con las normas contables. Cuando la depreciación fiscal aplicada es superior a la contable, se hace la Reserva que ordena el artículo 130 del Estatuto Tributario .

6. Diferidos

Teniendo en cuenta la Ley 1370 del 30 de Diciembre del 2009 y el Decreto 4825 del 29 de Diciembre de 2010 se crea el Impuesto al Patrimonio y la sobretasa durante los años 2010-2014, donde le empresa tributa sobre una tasa de impuesto al patrimonio del 2,4% liquidado pagaderos en 4 años.

Los gastos pagados por anticipado y cargos diferidos causados durante el año 2011 como gastos preoperatorios, servicios y de montaje para la Clínica CMS Pinares Médica en la ciudad de Pereira, fueron amortizados durante el año 2012.

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

	2012	2011
Gastos Pagados por Anticipado	0,00	453.313.495,00
Cargos Diferidos	14.052.000,00	98.919.322,00
Total diferidos	14.052.000,00	552.232.817,00

IV. DETALLE DE CUENTAS DEL PASIVO

7. Proveedores

Al 31 de Diciembre la empresa registra el saldo de las cuentas por pagar a sus proveedores por el suministro de medicamentos, productos ortopédicos e insumos utilizados para la prestación de servicios médicos.

	2012	2011
Proveedores Nacionales	1.623.277.980,35	588.982.590,35
Total proveedores	1.623.277.980,35	588.982.590,35

8. Cuentas por pagar

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar estan representadas por las obligaciones adquiridas con terceros para las funciones de cargos administrativos, las retenciones practicadas pagaderas a la DIAN, Tesoreria Distrital y las cuentas por pagar de seguridad social de los funcionarios.

	2012	2011
Compañías vinculadas	429.960.998,24	218.097.597,88
Costos y gastos por pagar	3.060.623.424,84	472.769.090,20
Deudas con socios	153.068.767,00	153.068.767,00
Retencion en la fuente e impuesto por pagar	46.912.416,16	12.677.795,80
Retenciones y Aportes de Nomina	2.184.260,00	3.072.702,00
Acreedores Varios	0,00	0,00
Total cuentas por pagar corto plazo	3.692.749.866,24	859.685.952,88

	2012	2011
Companias vinculadas	0,00	0,00
Total cuentas por pagar largo plazo	0,00	0,00

Total cuentas por pagar	3.692.749.866,24	859.685.952,88
--------------------------------	-------------------------	-----------------------

9. Impuestos, gravámenes y tasas

Al 31 de Diciembre se registra el valor correspondiente a la provisión de renta correspondiente al año gravable 2012 y el saldo del Impuesto al Patrimonio pagadero en 4 años 2 cuotas anuales:

	2012	2011
Impuesto de renta	174.896.000,00	26.165.000,00
Impuesto al Patrimonio	14.052.000,00	21.078.000,00
Total impuestos , gravámenes y tasas	188.948.000,00	47.243.000,00

10. Obligaciones laborales por pagar

Al 31 de Diciembre el saldo de esta cuenta se descompone con las obligaciones que se tienen con los empleados por concepto de nómina, cesantías, intereses a la cesantías, prima y vacaciones así:

	2012	2011
Salarios por Pagar	4.124.760,00	0,00
Cesantías	5.883.968,00	6.658.450,00
Intereses sobre las cesantías	706.076,00	799.015,00
Prima	2.945.690,00	0,00
Vacaciones	1.914.323,00	1.988.236,00
Total Obligaciones laborales	15.574.817,00	9.445.701,00

11. Otros pasivos

El valor de los ingresos recibidos por anticipado corresponde a depósitos efectuados por los clientes en la prestación de servicios médicos asistenciales.

	2012	2011
Anticipos y avances recibidos	174.746.966,00	171.584.158,00
Total otros pasivos	174.746.966,00	171.584.158,00

V. DETALLE DE LAS CUENTAS DEL PATRIMONIO

12. Patrimonio

El capital social de la empresa se integra por tres socios con un total de 800.000 cuotas con valor nominal de \$ 1.000 cada una, los socios son Comercializadora Duarquint Ltda con una participación del 30%, Dionisio Manuel Alandete Herrera con una participación del 30% y Dumian Medical S.A.S con una participación del 40% del total del capital social.

El patrimonio a 31 de Diciembre se descompone así :

	2012	2011
Capital Social	800.000.000,00	800.000.000,00
Reservas y Fondos	123.448.699,92	120.540.229,79
Resultados del Ejercicio	269.558.840,10	29.084.701,28
Resultados de Ejercicios anteriores	1.111.038.299,30	1.084.862.068,15
Total patrimonio	2.304.045.839,32	2.034.486.999,22

VI. CUENTAS DE RESULTADO

13. Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales corresponden a la prestación de servicios médicos asistenciales, al comercio por menor de productos farmacéuticos, y sus correspondientes glosas aceptadas, los cuales se descomponen de la siguiente forma:

	2012	2011
Operacionales Nacionales	12.412.448.472,00	2.254.197.965,00
Menos : Devoluciones	-336.780.931,00	-88.727.351,00
Total ingresos operacionales	12.075.667.541,00	2.165.470.614,00

14. Costos operacionales

A 31 de Diciembre esta cuenta refleja los costos en que la empresa incurre para la adecuada y correcta prestación de servicios médicos asistenciales por cada unidad de servicio, se descompone de la siguiente manera:

	2012	2011
Urgencias	992.029.551,00	104.180.094,00
Consulta Externa	867.947.939,00	59.447.445,00
Hospitalización	4.154.938.523,00	1.057.390.137,78
Quirófanos	2.287.031.696,00	152.856.434,00
Apoyo Diagnostico	899.586.897,00	105.932.864,00
Terapéutico	20.947.911,00	24.500,00
Mercadeo	1.744.235.349,05	515.888.311,00
Total costos operacionales	10.966.717.866,05	1.995.719.785,78

15. Gastos Unidad Administrativa

Los Gastos de Administración corresponden a las erogaciones que realizan en la compañía para dar las condiciones adecuadas en el cumplimiento del objeto social, se descomponen de la siguiente forma:

	2012	2011
Administración	1.165.585.205,00	103.437.511,00
Ventas	0,00	0,00
Financieros	37.386.900,00	11.747.598,98
Total Gastos Unidad Administrativa	1.202.972.105,00	115.185.109,98

16. Otros ingresos y gastos no operacionales

Los ingresos no operacionales se reflejan de los intereses generados en las cuentas de ahorro, descuentos concedidos por proveedores, arrendamiento de consultorios en Pereira y los ingresos de ejercicios anteriores.

	2012	2011
Ingresos no Operacionales		
Rendimientos financieros	209.700.970,00	8.209.443,00
Arrendamientos	375.825.592,00	0,00
Descuentos por pronto pago	0,00	0,00
Recuperaciones	2.132.844,00	3.905.690,00
Indemnizaciones	2.214.800,00	0,00
Ingresos de ejercicios anteriores	350.827,00	5.706.853,00
Diversos	9.368.835,65	190.766,88
Total Ingresos no operacionales	599.593.868,65	18.012.752,88

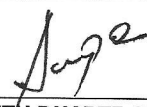
	2012	2011
Gastos no Operacionales		
Del presente ejercicio	61.116.598,50	17.328.769,84
De ejercicios anteriores	0,00	0,00
Total Gastos no Operacionales	61.116.598,50	17.328.769,84

17. Cuentas de orden

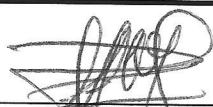
Los valores registrados en las cuentas de deudoras de control y deudoras de control por contra corresponden a los activos fijos de equipo de oficina, muebles y enseres y equipos de computación y comunicación totalmente depreciados y que a la fecha se encuentran en condiciones de uso.

Las cuentas de orden se descomponen así :

	2012	2011
Cuentas de orden Débito	36.524.570,00	0,00
Cuentas de orden Crédito	36.524.570,00	0,00



AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal



FLOR MARIA PARADA DUARTE
Contador Público
T.P. 89540-T

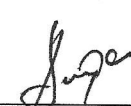
Ver dictamen adjunto,



AMPARO CALDERON HURTADO
Revisor Fiscal
T.P. 45006-T

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :

El Representante Legal de la Sociedad y el Contador Público de la misma, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones que sobre existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación se encuentran contenidas en los estados financieros, en cumplimiento del artículo 57 del decreto 2649 de 1993, y que las mismas se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.



AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal



FLOR MARIA PARADA DUARTE
Contador Público
T.P. 89540-T

**DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE CMS
COLOMBIA LTDA**

Bogotá, marzo 5 de 2013

A la Junta de Socios de la Compañía **CMS COLOMBIA LTDA:**

He examinado el Balance General de la Compañía **CMS COLOMBIA LTDA** al 31 de Diciembre de 2011 y 2012, y los correspondientes Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, de la Situación Financiera, y el Estado de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas y las Revelaciones hechas a través de las Notas que han sido preparadas como lo establece el Decreto 2649 de 1993 y forman con ellos un todo indivisible.

Dichos Estados Financieros fueron preparados y certificados bajo la responsabilidad de la Administración. Una de mis responsabilidades es la de expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros Certificados y si entre ellos existe la debida concordancia.

Mi examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, en consecuencia incluyó la obtención de la información necesaria para el fiel cumplimiento de mis funciones, las pruebas de los documentos y registros de contabilidad, así como otros procedimientos de Auditoría.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan en forma confiable la Situación Financiera de la Compañía **CMS COLOMBIA LTDA** al 31 de Diciembre de 2011 y 2012, los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en el Patrimonio, los Cambios en la Situación Financiera y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia aplicadas uniformemente, y además estos Estados Financieros Certificados son concordantes con el Informe de Gestión de la Gerencia que tuvimos oportunamente a nuestra disposición en el cual se pronunció sobre la legalidad del software que utiliza la empresa.

Mi examen incluyó también la observación de pagos a las Entidades de Salud concluyendo que éstos corresponden al *cumplimiento de lo exigido en el decreto 1670 de 2007* y artículo 23 de la ley 1150 de 2007.

Además basado en el alcance de mi examen, conceptúo que la contabilidad se lleva conforme a las normas legales y a la técnica contable; que las operaciones registradas y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos de la sociedad, a las disposiciones de la Junta de socios. Que la correspondencia, los comprobantes de las cuentas, los libros de actas y de registro de aportes se llevan y conservan debidamente; que existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad.

Cordialmente,


AMPARO CALDERON HURTADO

Revisor Fiscal T.P. No. 45006-T