




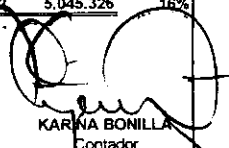
Clínica La Sabana

CLINICA LA SABANA S.A.
BALANCE GENERAL
A DICIEMBRE 31 DE 2016-2017
(Expresados en Miles de pesos)

ACTIVOS		2016	2017	VARIACION ABSOLUTA	VARIA %
Corriente					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	N3	1.008.535	1.513.885	505.350	50%
Caja		13.457	5.268	-8.189	-61%
Bancos - Cuentas de Ahorro-Cte.		995.078	23.635	-971.443	-98%
Inversiones Fiducia		-	1.484.982	1.484.982	100%
DEUDORES		1.867.817	2.794.927	927.110	50%
Cientes	N4	1.499.334	1.757.466	258.132	17%
Anticipos y Avances	N5	95.576	175.251	79.675	83%
Anticipo de Impuestos	N6	256.603	852.085	595.482	232%
Cuentas por Cobrar a Empleados		600	1.716	1.116	186%
Documentos por Cobrar		2.883	0	-2.883	0%
Deudores Varios		12.821	8.409	-4.412	100%
Inventarios	N7	193.482	249.937	56.455	29%
Medicamentos		34.798	79.484	44.686	128%
Materiales Medico - Quirúrgico		116.420	131.579	15.159	13%
Materiales para Imagenología		3.488	2.251	-1.237	-35%
Productos Terminados		18.556	27.489	8.933	48%
Materiales, Repuestos y Accesorios		20.220	9.134	-11.086	-55%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.069.834	4.558.749	1.488.915	49%
Activo no corriente					
Propiedad, Planta y Equipo	N8	27.666.975	29.862.644	2.195.669	8%
Construcciones en Curso		25.246.986	27.405.826	2.158.840	9%
Maquinaria y Equipo		89.276	216.812	147.536	0%
Equipo de Oficina		764.554	831.310	66.756	9%
Equipo de Compute y Comunicación		479.079	513.107	34.028	7%
Maquinaria y Equipo Medico - Científico		3.269.054	3.352.743	83.689	3%
Acueductos y Redes		26.922	26.922	0	0%
Depreciación Acumulada		2.188.896	-2.484.076	-295.180	13%
Otros Activos	N9	13.196	118.040	104.844	795%
Intangibles-Derechos		-	120.000	120.000	0%
Amortización software, programas y licencias		-	-1.960	-1.960	0%
Diferidos (Pólizas Rce-Negocio empresarial)		13.196	0	-13.196	-100%
Inversiones	N10	134.471	1.390.369	1.255.898	934%
Inversiones en acciones		134.471	1.390.369	1.255.898	0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		27.814.642	31.371.053	3.556.411	
TOTAL ACTIVO		30.884.476	35.929.802	5.045.326	16%
Pasivo Corriente					
Obligaciones Financieras	N11	968.743	161.219	-807.524	-83%
Proveedores	N12	782.658	911.620	128.962	16%
Costos y Gastos por pagar (Honora-Servicio)	N12	708.235	404.495	-303.740	-43%
Costos y Gastos por pagar (Proyecto)	N12	48.353	99.378	51.025	100%
Retención en la Fuente	N12	40.151	39.317	-834	-2%
Retenciones y Aportes de Nomina	N12	33.011	68.484	35.473	107%
Impuest. Gravam y Tasas (Renta-ventas-Ica-Difendo)	N12	883.833	881.214	-2.619	0%
Obligaciones Laborales	N12	169.026	178.794	9.768	6%
Otros Pasivos (Anticipo Copagos)	N12	22.583	13.559	-9.024	-40%
Inversiones por pagar a Asociados (Resonancia magnética)	N12	-	871.620	871.620	0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.656.593	3.629.700	-26.893	
Pasivo No Corriente					
Obligaciones Financieras-Prestamos	N11	8.640.000	9.593.000	953.000	11%
Notas Promisorias	N11	-	1.251.250	1.251.250	100%
Otros Pasivos-Proyecto Clínica	N12	8.085.888	11.046.760	2.960.872	37%
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		16.725.888	21.891.010	5.165.122	
TOTAL PASIVO		20.382.481	25.520.710	5.138.229	25%
Patrimonio	N13				
Capital Social		545.569	593.931	48.362	9%
Superávit de Capital		3.167.820	4.183.431	1.015.611	32%
Reservas y Fondos		1.220.994	1.534.083	313.089	26%
Revalorización del patrimonio		777.008	0	-777.008	-100%
Resultado del Presente Ejercicio		790.080	-638.219	-1.418.299	-182%
Resultados Acumulados Por Convergen NIIF		4.010.524	4.735.866	725.342	0%
TOTAL PATRIMONIO		10.501.995	10.409.092	-92.903	-1%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		30.884.476	35.929.802	5.045.326	16%


EDUARDO ENRIQUE MEDINA DIAZ
 Representante Legal

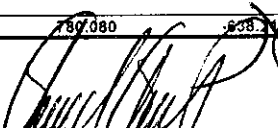

J. ARMANDO ARENAS MOLANCO
 Revisor Fiscal
 T.P. No.13135 - T

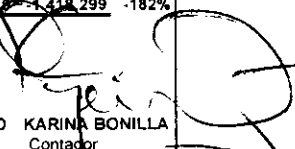

KARINA BONILLA
 Contador
 T.P. No. 64729 - T

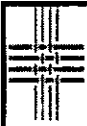
CLINICA LA SABANA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DE ENERO A DICIEMBRE 2016-2017
(Expresado en Miles de pesos)

		2016	2017	VARIADIO N ABSOLUT A	VARIA %
Ingresos	N14				
Servicios Médicos		11.395.415	11.608.466		
Devolución en Ventas		-10.874	-20.054		
Total Ingresos Operacionales		11.384.541	11.588.412	203.871	1,8%
Costos	N15				
Prestación de Servicios de Salud		8.877.298	9.231.138		
Total Costos de Venta		8.877.298	9.231.138	353.840	4,0%
UTILIDAD BRUTA		2.507.243	2.357.274	-149.969	-6,0%
Gastos de Personal		901.675	919.985	18.310	2%
Honorarios		227.385	201.016	-26.369	-12%
Arrendamientos (Impresora)(isarco)(dinámica)		94.315	465.864	371.349	394%
Seguros		40.424	75.075	34.651	86%
Servicios (Aseo,Vigil.agua.ener.telefo)		66.260	243.348	177.088	267%
Gastos Legales		11.429	12.466	1.037	9%
Mantenimiento y Reparaciones		14.246	98.394	84.148	591%
Adecuación e Instalación		7	274	267	0%
Depreciaciones		72.116	14.867	-57.249	-79%
Diversos (utiles,papeleria y fotocopias)		30.305	35.995	5.690	19%
Provisiones		52.374	13.863	-38.511	-74%
Total Operacionales de Administración	N16	1.510.536	2.080.947	570.411	38%
Gastos de Personal Ventas		53.409	34.627	-18.782	-35%
Honorarios		0	9.068	9.068	100%
Arrendamientos (Impresora)(isarco)(dinámica)		0	4.403	4.403	100%
Seguros		0	258	258	100%
Servicios (Publicidad,Aseo,Vigil.agua.energ.telefo)		5.616	13.233	7.617	136%
Mantenimiento y Reparaciones		0	538	538	100%
Adecuación e instalación		0	6	6	100%
Diversos (utiles,papeleria y fotocopias)		736	10.278	9.542	1296%
Total Operacionales de Ventas	N17	59.762	72.411	12.649	21,2%
UTILIDAD OPERACIONAL		936.945	203.916	-733.029	-78,2%
Financieros		558.213	564.290	6.077	1%
Dividendos y Participaciones		4.762	10.880	6.118	0%
Arrendamientos		172.865	17.376	-155.489	-90%
Utilidad en Inversiones		0	30.761	30.761	0%
Recuperaciones		187.005	4.791	-182.214	-97%
Diversos (sobrant.para. ajustes a invent)		36.278	104.541	68.263	188%
Total Ingresos No Operacionales	N18	959.123	732.639	-226.484	-24%
Financieros		658.914	1.455.159	796.245	121%
Perdida en Venta y Retiro de Bienes		6.020	1.215	-4.805	0%
Gastos Extraordinarios (Isarco rete Iva)		5.597	811	-4.786	-86%
Gastos de ejercicios anteriores		0	52.697	52.697	100%
Total Gastos No Operacionales	N19	670.531	1.509.882	839.351	125%
UTILIDAD O DEFICIT ANTES DE IMPUESTOS		1.225.537	-573.327	-1.798.864	-147%
Impuesto de Renta - Cree		445.441	64.892	-380.549	-85%
UTILIDAD O DEFICIT NETO		780.096	-638.219	-1.418.299	-182%


EDUARDO ENRIQUE MEDINA DIAZ
Representante Legal


J. ARMANDO ARENAS POLANCO
Revisor Fiscal
T.P. No.13135 - T


KARINA BONILLA
Contador
T.P. No.64725 - T



Clínica La Sabana

CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Por los años terminados en 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
AUMENTO (DISMINUCION) DEL ACTIVO CORRIENTE		
Disponible	505.350	104.469
Inversiones	-	(5.066)
Deudores	927.110	622.489
Inventarios	56.455	130.799
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1.488.915</u>	<u>852.691</u>
AUMENTO (DISMINUCION) DEL PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Financieras	(807.524)	118.743
Proveedores	128.962	111.559
Cuentas por Pagar	664.146	623.839
Impuestos Gravámenes y Tasas	(3.453)	(52.260)
Otros Pasivos	(9.024)	(15.228)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>(26.893)</u>	<u>786.653</u>
TOTAL AUMENTO O DISMINUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO	<u>1.462.022</u>	<u>66.038</u>

EDUARDO MEDINA DIAZ
Representante legal

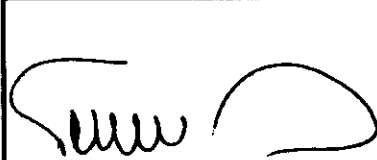
KARINA BONILLA ARCE
Contador Publico
T.P. 64725 - T

J. ARMANDO ARENAS POLANCO
Revisor Fiscal
T.P 13135-T

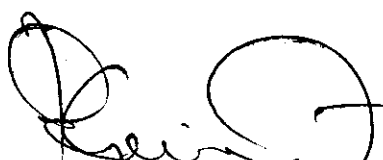
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados en 31 de diciembre de 2016 y 2017
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Saldo a Dic. 31 / 2016	Movimiento del año 2017		Saldo a Dic. 31 / 2017
		Disminución	Aumento	
Capital Suscrito	\$ 545.569	\$ 0	\$ 48.362	\$ 593.931
Superavit de Capital	\$ 3.167.820	\$ 0	\$ 1.015.611	\$ 4.183.431
Revalorización del Patrimonio	\$ 777.008	\$ 777.008		\$ 0
Resultados por convergencia NIIF	\$ 4.010.524		\$ 725.342	\$ 4.735.866
Resultados del Ejercicio 2016	\$ 780.080	\$ 780.080	\$ 0	\$ 0
Pago de Dividendos	\$ 0	0	\$ 0	\$ 0
Resultados por convergencia NIIF	\$ 0	0	\$ 0	\$ 0
Resultados del Ejercicio 2017	\$ 0	0	-\$ 638.219	-\$ 638.219
RESERVAS				
Reserva Legal	\$ 272.784	\$ 0	\$ 0	\$ 272.784
Reserva Ocasional	\$ 948.210	\$ 0	\$ 313.089	\$ 1.261.299
Total Reservas	\$ 1.220.994	\$ 0	\$ 0	\$ 1.534.083
TOTALES	\$ 10.501.995			\$ 10.409.092



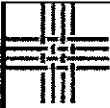
EDUARDO MEDINA DIAZ
Representante legal



KARINA BONILLA ARCE
Contador Publico
T.P 64725-T



J. ARMANDO ARENAS POLANCO
Revisor Fiscal
T.P 13135-T



Clínica La Sabana


ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO

Por los años terminados en 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2017	2016
1. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	\$ (638.219)	\$ 626.179
Partidas que no afectan el efectivo:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	295.180	282.114
Amortización	1.960	324
Provisión de cartera, inversiones e inventarios	0	52.374
Efectivo generado en operación	(341.079)	960.991
Cambios en partidas operacionales:		
Aumento (disminución) en Deudores	(927.110)	(674.863)
Aumento (disminución) en Inventarios	(56.455)	(83.665)
Aumento (disminución) en Otros Activos	13.196	-
Aumento (disminución) en Inversiones	(2.740.880)	5.066
Aumento (disminución) en Proveedores	128.962	(64.426)
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar	(303.740)	(551.432)
Aumento (disminución) en impuestos ,gravámenes y Tasas	(3.453)	41.724
Aumento (disminución) Aportes de Nomina	35.473	1.193
Aumento (disminución) en obligaciones laborales	9.768	(55.835)
Aumento (disminución) en otros pasivos - anticipos y avances recibidos	3.716.759	15.228
Aumento (disminución) en revalorización patrimonio	777.008	85.937
Subtotal:	649.528	(1.281.073)
Flujo neto de efectivo en actividades de operación:	\$ 308.449	\$ (320.082)
2. FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento o (Disminución) -Propiedad Planta y Equipo (construcciones en curso)	(2.158.840)	(7.544.660)
Aumento Capital - Prima en Colocacion de Acciones	1.377.062	0
Aumento (disminución) en Propiedad Planta y Equipo	\$ (332.009)	-
Licencias Intangibles	(120.000)	-
Flujo neto de efectivo en actividades de inversión	(1.233.787)	(7.544.660)
3. FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento (disminución) en obligaciones financieras (Proyecto)	\$ 179.438	\$ 7.831.492
Aumento (disminución) en Notas Promisorias	1.251.250	0
Flujo neto de efectivo en actividades de financiación:	\$ 1.430.688	\$ 7.831.492
Aumento (disminución) en el efectivo	505.350	-33.250
Saldo del efectivo al inicio del año	1.008.535	1.041.785
Saldo del efectivo al final del año:	\$ 1.513.885	\$ 1.008.535


EDUARDO MEDINA DIAZ
Representante legal


KARINA BONILLA ARSE
Contador Publico
T.P. 64725 - T


J. ARMANDO ARENAS POLANCO
Revisor Fiscal
T.P. 13135-T