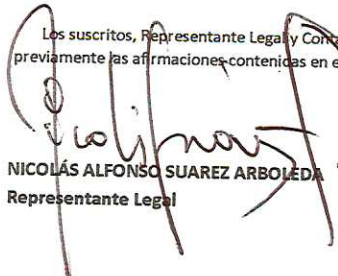



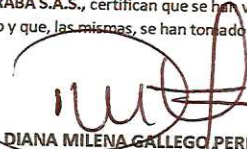
PROMOTORA CLINICA ZONA FRANCA DE URABA S.A.S
BALANCE GENERAL A 31 DICIEMBRE 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVOS	NOTAS	2015	2014
Activos Corrientes			
DISPONIBLE	3	164.356	26.811
INVERSIONES TEMPORALES	4	12.962	134
DEUDORES	5	30.405.504	14.662.825
INVENTARIO	6	1.428.984	1.570.606
DIFERIDOS	7	44.362	294.680
Total Activo Corriente		32.056.169	16.555.057
Activos no Corrientes			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8	42.132.403	43.969.735
INTANGIBLES	9	5.348.797	6.074.935
VALORIZACIONES	10	15.760.066	15.222.701
Total Activo no Corriente		63.241.267	65.267.371
Total Activos		95.297.435	81.822.427
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
OBLIGACION FINANCIERA	11	11.591.661	5.320.496
PROVEEDORES NACIONALES	12	11.112.163	6.406.172
CUENTAS COMERCIALES	13	258.338	487.022
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	14	1.802.876	706.196
ACREDORES OFICIALES-IMPUESTOS	15	55.394	54.822
IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASA	16	14.971	124.857
RETENCION Y APORTES DE NOMINA	17	305.482	207.289
OBLIGACIONES LABORALES	18	749.940	462.350
ACREDORES VARIOS	19	13.683	6.057
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	20	137.935	-
OTROS PASIVOS	21	101.777	132.344
Total Pasivo Corriente		26.144.221	13.907.604
Pasivo no Corriente			
OBLIGACION FINANCIERA	22	22.543.584	24.181.779
PROVEEDORES	23	712.282	-
OTROS PASIVOS	24	1.000.000	-
Total Pasivo No Corriente		24.255.866	24.181.779
Total Pasivo		50.400.087	38.089.383
Patrimonio			
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	25	300.000	300.000
SUPERAVIT DE CAPITAL	26	29.571.521	29.571.521
RESERVAS	27	9.703	9.703
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	28 -	1.370.880	57.775
RESULTADO DEL EJERCICIO		626.939 -	1.428.655
SUPERAVIT POR VALORIZACIONES	10	15.760.066	15.222.701
Total patrimonio		44.897.349	43.733.044
Total pasivo y patrimonio		95.297.435	81.822.427
Cuentas de orden deudoras	29	8.951.968	9.360.170
Cuentas de orden acreedoras		2.741.531	787.567

Los suscritos, Representante Legal y Contador de PROMOTORA CLINICA ZONA FRANCA DE URABA S.A.S., certifican que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en el presente estado financiero conforme al reglamento y que, las mismas, se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.


 NICOLÁS ALFONSO SUAREZ ARBOLEDA
 Representante Legal


 ALEXANDER MANUEL GARCIA SENA
 Contador
 T.P 166954-T

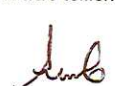

 DIANA MILENA GALLEGO PEREZ
 Revisor Fiscal
 T.P 179575-T
 Crowe Horwath S.A
 Véase mi dictamen de marzo 3 de 2016

PROMOTORA CLINICA ZONA FRANCA DE URABA S.A.S
ESTADO DE RESULTADOS A 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	NOTAS	2015	2014
Ingresos			
Ingresos Operacionales			
	30		
Servicios de salud		46.402.156	23.603.486
Unidad Funcional de Urgencias		2.798.770	1.421.445
Unidad Funcional Consulta Externa		765.710	428.046
Unidad Funcional Hospitalizacion e Internacion		21.396.173	12.140.120
Unidad Funcional Quirofanos y Salas		10.094.649	5.055.689
Unidad Funcional de Apoyo Diagnostico		9.788.606	3.596.576
Unidad Funcional de Apoyo Terapeutico		1.403.981	837.958
Otra Unidades de Apoyo		154.267	123.652
Devoluciones de servicios		(840.086)	(427.258)
Total Ingresos operacionales		45.562.070	23.176.229
Costos de ventas			
	31		
Unidad Funcional de Urgencias		2.600.698	1.462.277
Unidad Funcional Consulta Externa		644.179	283.397
Unidad Funcional Hospitalizacion e Internacion		14.025.464	8.265.199
Unidad Funcional Quirofanos y Salas		9.605.870	5.799.083
Unidad Funcional de Apoyo Diagnostico		7.334.135	2.447.569
Unidad Funcional de Apoyo Terapeutico		1.350.942	744.277
Otra Unidades de Apoyo		103.447	91.819
Utilidad Bruta		9.897.334	4.082.608
Gastos Operacionales de Administracion	32	6.958.762	3.854.060
Utilidad o Perdida Operacional		2.938.573	228.548
Ingresos no Operacionales			
	33		
Otros ingresos		1.126.884	850.212
Total ingresos no operacionales		1.126.884	850.212
Gastos no operacionales			
	34		
Financieros		3.228.780	2.360.504
Gastos extraordinarios y Otros		79.795	45.968
Total gastos no operacionales		3.308.576	2.406.472
Utilidad o perdida antes de impuestos		756.881 -	1.327.711
Provision Impuesto de Renta		129.942	100.944
Utilidad o perdida neta		626.939 -	1.428.655
Utilidad o perdida por Accion		2 -	5

Los suscritos, Representante Legal y Contador de PROMOTORA CLINICA ZONA FRANCA DE URABÁ S.A.S., certifican que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en el presente estado financiero conforme al reglamento y que, las mismas, se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.


NICOLÁS ALFONSO SUAREZ ARBOLEDA
 Representante Legal


ALEXANDER MANUEL GARCIA SENA
 Contador
 T.P 166954-T



DIANA MILENA GALLEGO PEREZ
 Revisor Fiscal
 T.P 179575-T
 Crowe Horwath S.A
 Véase mi dictamen de marzo 3 de 2016

PROMOTORA CLINICA ZONA FRANCA DE URABÁ S.A.S
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO A DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
Flujo de Fondo de las Actividades de Operación		
Utilidad neta del Ejercicio	626.939	(1.428.655)
Mas o (Menos) Partidas que no afectaron el Efectivo		
Depreciación de Activos Fijos	2.263.051	946.312
Amortización de Activos Fijos e Intangibles	903.943	661.138
Amortización Diferidos- Preoperativos	280.211	311.666
Cancelacion por bajas de Activos	6.688	-
Subtotal Total de operación del estado de resultado	4.080.832	490.461
Cambio de Activos y Pasivos operacionales		
Aumento /Disminución de deudores	(15.742.679)	(14.308.519)
Aumento / Disminución de Inventarios	141.622	(1.483.005)
Aumento /Disminución de Diferidos	250.318	(295.552)
Aumento / Disminución de obligaciones financieras corto plazo	6.271.166	4.933.376
Aumento / Disminución de proveedores	4.705.991	4.651.505
Aumento /Disminución de cuentas comerciales	(228.683)	(385.447)
Aumento /Disminución de costos y gastos por pagar	1.096.680	572.956
Aumento /Disminución de Acreedores Oficiales	571	41.803
Aumento/ Disminución de Impuesto Gravámenes y Tasas	(109.886)	100.745
Aumento/ Disminucion Retenciones y Aportes de Nómina	98.194	186.157
Aumento/ Disminucion obligaciones laborales	287.590	418.834
Aumento/ Disminucion pasivos estimados o provisiones	137.935	-
Aumento / Disminución de Acreedores Varios	7.626	6.057
Aumento / Disminución de Otros Pasivos	(30.566)	132.344
Total Neto provisto por las actividades de operación	966.709	(4.938.285)
Flujos de efectivo actividades de inversion		
Aumento Construcciones en curso Edificios	435.357	(1.500.946)
Aumento Adquisicion de activos	(1.045.568)	(6.451.943)
Aumento /Disminución de Diferidos	(280.211)	280.211
Total efectivo usado en inversión	(890.422)	(7.672.678)
Flujos de efectivo proveniente de las actividades de financiación		
Aumento/ Disminución de Obligac. Financieras (préstamos)	(1.638.196)	190.213
Aumento/ Disminución de Obligac. Proveedores	712.282	-
Aumento/ Disminución cuentas en Participacion	1.000.000	-
Aumento /Disminución Capitalizacion de acciones	-	7.774.947
Total efectivo provisto por las actividades de financiación	74.086	7.965.159
Disminución o aumento neto efectivo equivalente en efectivo	150.373	(4.645.804)
Efectivo neto al inicio del periodo		
Efectivo y su equivalente inicio de Año	26.945	4.672.749
Efectivo y su equivalente fin de Año	177.318	26.945
Variación de efectivo e inversiones temporales	150.373	(4.645.804)

Los suscritos, Representante Legal y Contador de PROMOTORA CLINICA ZONA FRANCA DE URABÁ S.A.S., certifican que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en el presente estado financiero conforme al reglamento y que, las mismas, se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.


 NICOLÁS ALFONSO SUÁREZ ARBOLEDA
 Representante Legal


 ALEXANDER MANUEL GARCIA SENA
 Contador
 T.P 166954-T


 DIANA MILENA GALLEGO PEREZ
 Revisor Fiscal
 T.P 179575-T
 Crowe Horwath S.A


PROMOTORA CLINICA ZONA FRANCA DE URABÁ S.A.S
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO A DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Capital suscrito	Capital suscrito y Pagado	Superávit de Capital	Reserva legal	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del Ejercicio	Superávit Valorización	Total
Saldo a Diciembre de 2014	300.000	300.000	29.571.521	9.703	(1.370.880)	-	15.222.701	43.733.044
Apropiación de Reservas								
Utilidad o Perdida del Periodo						626.939	-	626.939
Valorización de Edificio							537.366	537.366
Saldo a Diciembre de 2015	300.000	300.000	29.571.521	9.703	(1.370.880)	626.939	15.760.066	44.897.349

Los suscritos, Representante Legal y Contador de PROMOTORA CLINICA ZONA FRANCA DE URABÁ S.A.S., certifican que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en el presente estado financiero conforme al reglamento y que, las mismas, se han tomado fielmente de los libros de contabilidad. Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


NICOLÁS ALFONSO SUÁREZ ARBOLEDA
 Representante Legal


ALEXANDER MANUEL GARCIA SENA
 Contador
 T.P 166954-T


DIANA MILENA GALLEGO PEREZ
 Revisor Fiscal
 T.P 179575-T
 Crowe Horwath S.A

Véase mi dictamen de marzo 3 de 2016

PROMOTORA CLINICA ZONA FRANCA DE URABÁ S.A.S
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
Fuentes de Capital neto de Trabajo		
Por Operaciones		
Utilidad Neta de Provision del Ejercicio	626.939 -	1.428.655
Partidas que no Afectaron el Capital de Trabajo		
Depreciación de Activos	2.263.051	946.312
Amortización/deprec. de activos Leasing e Intangibles	903.943	661.138
Amortización Diferidos Pre-operativos	280.211	311.666
Cancelación por bajas de Activos	6.688	-
Total provisto en las operaciones del año	4.080.832	490.461
Financiación		
Aumento de Obligaciones financieras a largo plazo	(1.638.196)	190.213
Aumento de Capital social	-	72.210
Aumento de primas de colocación de acciones	-	7.702.738
Aumento de Obligaciones Proveedores	712.282	-
Aumento de Cuentas en Participación	1.000.000	-
Total recursos financieros provistos	4.154.918	8.455.621
Uso de Capital Neto de Trabajo por Inversión		
Aumento de construcciones Edificios	(435.357)	1.500.946
Aumento de maquinaria y equipo	9.053	50.024
Aumento de Muebles y enseres	69.005	215.080
Aumento/ Disminución de equipo de Cómputo y Comunicación	27.772	(50.119)
Aumento de Equipo médico científico	197.138	1.644.275
Aumento de Planta y Redes	588.894	-
Aumento de Inversiones de Equipos leaseback	14.324	4.444.062
Aumento inversión software	139.383	148.621
Aumento de diferidos preoperativos	280.211	31.455
Recursos Financieros Utilizados	890.423	7.984.344
Aumento /Disminución del Capital de Trabajo	3.264.495	471.277
Cambios en los componentes de capital de trabajo		
Aumento (Disminución) Activo Corriente		
Disponibles	137.545	15.156
Inversiones	12.828	(4.660.959)
Deudores	15.742.679	14.308.519
Inventarios	(141.622)	1.483.005
Diferidos (Seguros)	(250.318)	(16.114)
Total Activo Corriente	15.501.112	11.129.606
Aumento (Disminución) Pasivo Corriente		
Obligaciones Financieras corto plazo	6.271.166	4.933.376
Proveedores	4.705.991	4.651.505
Cuentas Corrientes Comerciales	(228.683)	(385.447)
Costos y gastos por pagar	1.096.680	572.956
Retenciones y Aportes de Nómina	98.194	186.157
Obligaciones Laborales	287.590	418.834
Acreedores Oficiales	571	100.745
Impuestos Gravámenes y Tasas	(109.886)	41.803
Aumento/ Disminución pasivos estimados o provisiones	137.935	-
Acreedores Varios	7.626	6.057
Otros Pasivos	(30.566)	132.344
Total Pasivo Corriente	12.236.617	10.658.330
TOTAL AUMENTO O (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL DE TRABAJO	3.264.495	471.277

Los suscritos, Representante Legal y Contador de PROMOTORA CLINICA ZONA FRANCA DE URABÁ S.A.S., certifican que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en el presente estado financiero conforme al reglamento y que, las mismas, se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.

NICOLÁS ALFONSO SUAREZ ARBOLEDA
 Representante Legal

ALEXANDER MANUEL GARCIA SENA Contador
 T.P 166954-T

DIANA MILENA GALLEG0 PEREZ Revisor Fiscal
 T.P 179575-T

Crowe Horwath S.A
 Véase mi dictamen de marzo 3 de 2016

PROMOTORA CLÍNICA ZONA FRANCA DE URABÁ S.A.S
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2015/2014.
(Expresados en Miles de Pesos)

NOTA 1. TIPO DE ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL

La empresa **PROMOTORA CLÍNICA ZONA FRANCA DE URABÁ S.A.S** identificada con NIT 900390423-9, fue constituida de acuerdo a las leyes colombianas el 12 de Octubre de 2010, inscrita el 22 de Octubre de 2010 en cámara de comercio de Urabá con número 00008532, tiene como actividad principal la prestación de servicios de salud mediana y alta complejidad, como servicios de hospitalización, urgencias, unidad de cuidados intensivos, cirugía, ayuda diagnósticas, farmacia y otras actividades conexas y complementarias. En el momento de la constitución la empresa desarrolló actividades de construcción de sus propias instalaciones, mejoras, mantenimientos y negocios inmobiliarios hasta la entrada de la etapa de pre- operativos en el 2013, cuando empieza a consolidar la etapa del proyecto de la Clínica panamericana se dio lugar al montaje de los procesos administrativos y misionales para la puesta en marcha, el cual se dio inicios de actividades a partir de enero de 2014.

La **PROMOTORA CLÍNICA ZONA FRANCA DE URABÁ S.A.S** es una entidad calificada como usuario industrial de servicios de zona franca, el cual tuvo el acto de calificación el 11 de abril de 2011.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Por estatutos, la compañía debe al final de cada ejercicio social y por lo menos una vez al año a 31 de diciembre, hacer un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general para dar cumplimiento al decreto 2649 de 1993.

Los registros contables y la preparación de los estados financieros, la compañía conserva principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia decreto 2649 de 1993, que son prescritos por disposición legal. A continuación se describen las principales políticas y prácticas que la compañía ha adoptado en concordancia con lo anterior

Clasificación de activos y pasivos

Los activos y pasivos se clasifican según el uso y destinación o según su grado de realización, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempo y para efecto se entiende como activos o pasivos corrientes aquellos valores que serán realizables o exigibles, respectivamente, en un plazo no mayor a un año. Los activos y pasivos mayores de un año serán tratados como no corrientes.

Disponibilidad de Efectivo

Se clasifica como disponibilidad de efectivo los valores monetarios de alta liquidez, cuyo valor en efectivo podrán tener uso en cualquier momento.

Inversiones. Temporales

Las inversiones temporales están representadas en títulos valores y demás documentos a cargo de otros entes económicos y representan activos de fácil enajenación, conservados

con el fin de obtener rentas fijas o variables, respecto de las cuales se tienen el propósito de convertirlos en efectivo antes de un año.

Las inversiones temporales se registran al costo que no excede el valor de mercado. Los rendimientos de estas inversiones se reconocen por el sistema de causación con cargo o abono a resultados, según el caso.

Inventarios.

Los inventarios se contabilizan al costo y al cierre del ejercicio el costo se ajustará y se determina con base en el método de costo promedio. Periódicamente se hace evaluación del inventario con el fin de determinar la provisión de inventarios obsoletos y medicamentos prontos a vencer.

Propiedad planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición, incluye impuestos, gastos de fletes y transportes. Para los retiros de activos se tiene en cuenta el costo histórico y la depreciación acumulada registrada; en los casos de ventas las diferencias entre el valor en libros y precio de enajenación se llevarán a los estados de resultados. Los desembolsos normales por mantenimiento y reparaciones del año son cargados a gastos y aquellos significativos que mejoran la eficiencia o extiendan la vida útil son capitalizados.

La depreciación se calcula sobre el costo histórico de los activos por el método de línea recta con base en la vida útil probable en años de los activos, para maquinaria y equipo, muebles y enseres 10 años, para equipo de cómputo y comunicación 5 años, para edificación y construcción 20 años.

Fiscalmente se consideran activos de menores cuantías para su depreciación inferiores a **50 UVT**, depreciables en un periodo fiscal o en el mismo mes. De acuerdo a lo anterior se considera llevar contablemente y fiscalmente como activos de menores cuantías inferiores a **(\$1.414)**, la depreciación de menores cuantías depende del monto de la transacción o compra en un periodo determinado para considerarse como menor cuantía, lo anterior con el fin de no generar exceso de costos y gastos que podrían afectar el estado de resultado del periodo contable.

Intangibles

Los intangibles son registrados al costo de adquisición; licencias de software y bienes en arrendamiento financiero leasing.

Los derechos en contratos de arrendamiento financiero con opción de compra son registrados como activos por el valor presente de los cánones mensuales pactados, registrando la obligación financiera de cada uno de los contratos. Para el cumplimiento de las obligaciones mensualmente se cargarán al gasto los intereses y se amortizarán el capital de la obligación financiera de acuerdo las cuotas pactadas. La amortización del uso de los activos se calcula en base a la depreciación de línea recta, maquinaria y equipo 10 años, para equipos de cómputo y comunicación 5 años.

El contrato de licenciamiento de software con la empresa, pactado para el pago en cinco años, se registra en 60 cuotas mensuales y al mismo tiempo se amortiza en su totalidad.

Impuestos

La provisión para impuesto de renta se calcula a la tasa oficial del 15% sobre la renta gravable conforme al artículo 240-1 del estatuto tributario tarifa aplicable para los usuarios industriales de Zona Franca. El cálculo no puede ser inferior al 3% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

El efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor o mayor impuesto sobre la renta en el año corriente, se contabilizaran como impuesto diferido crédito o débito respectivamente, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán en el futuro y además para el activo, que en este momento se generará suficiente renta gravable. No se calcula impuesto de renta diferido sobre los beneficios fiscales tales como pérdidas o el exceso de renta presuntiva, de acuerdo con sentencia del consejo de estado 6822 de mayo 2002. El impuesto de renta se presenta neto, luego de deducir los anticipos pagados y las retenciones en la fuente a favor.

Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales se liquidan conforme a lo establecido a las normas legales que las rigen de acuerdo a los convenios contractuales. El importe que recibe cada empleado depende de la fecha de ingreso, modalidad de contratación y salario, además se reconocen anualmente el 12% de intereses de cesantías y de las prestaciones legales vigentes. La compañía realiza aportes periódicamente a seguridad social; salud, pensión, riesgos laborales a los diferentes fondos privados. Conforme la ley 1607 de 2012 y el decreto 1828 de 2013. La empresa no es beneficiaria de la exoneración de pagos de seguridad social y parafiscal por ser declarada en zona franca a 31 de diciembre de 2012.

Pasivos estimados y provisiones

Comprende todas las obligaciones a cargo de la empresa, cuyo valor definitivo depende de un hecho futuro cierto, y de acuerdo a los principios contables se requiere causación y reconocimiento en un determinado periodo afectado los activos y el estado de resultado.

Provisión de Cartera.

Para el análisis de provisión de la cartera se consideraron Cuatro criterios.

1. Rangos de vencimientos de 91-180- 181-360, +360 días.
2. El estado de la facturación en glosas y de la facturación sin notificación de glosas,
3. Estado del deudor. (En liquidación, falta de pago)
4. Facturación en Cobro Jurídico.

Para la provisión de la cartera en glosas se considera un promedio del 12% de acuerdo al comportamiento de las conciliaciones de glosas aceptadas por la EPS.

Para la facturación sin notificación en glosas y que posiblemente de acuerdo al vencimientos no se tendría un posible recaudo por motivo de estado de glosas y que entrarían en proceso de conciliación; **(5% 91-80), (7% 181-360,) (10%+360)**

Para el estado del deudor en cobro Jurídico o en liquidación no se tienen en cuenta la provisión anterior, sino que se deja a consideración del comité financiero de acuerdo a los hechos o evidencias en el proceso de posible recuperación.

Reservas.

La reserva legal obligatoria se calcula a la tarifa del **10%** sobre las utilidades del periodo conforme a la normatividad, en caso que se requieran nuevas provisiones por concepto a otras reservas queda a disposición y aprobación de la junta de accionistas o socios.

Reconocimiento de ingresos de costos y gastos

Los servicios prestados se reconocen según lo facturado y consolidado contablemente en el periodo, los demás servicios prestados y no facturados se mencionaran en las notas de cada periodo con el fin de establecer los ingresos reales de la empresa. Los gastos y costos serán reconocidos dentro de la vigencia fiscal o periodo contable a través del método de causación.

Cuentas de orden

Se registra en las cuentas de orden los derechos y responsabilidades contingentes tales como el valor de bienes y valores entregados en garantía, los activos totalmente depreciados, los litigios o demandas, las mercancías recibidas en consignación o en remisión, servicios facturados devueltos totalmente y parcialmente por las entidades deudoras. Por otra parte se utilizan cuentas de orden fiscales para registrar diferencias entre los datos contables y tributarios.

Utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción se calcula con base al valor de las acciones suscritas y pagadas que se encuentran en circulación a cierre de cada periodo. El valor intrínseco se toma el valor del patrimonio líquido dividido sobre el número de acciones en circulación.

NOTA 3. DISPONIBLE.

El saldo disponible a 31 de Diciembre de 2015 del equivalente en pesos de bancos y caja se tenía los siguientes saldos:

	2015	2014
Caja	22,072	4,023
Banco	142,284	22,789
Total	164,356	26,811

Los saldo de bancos en libros y extractos totalmente conciliados con la mayoría de las partidas conciliatorias registradas en el mes de operación o ejercicio.

NOTA 4. INVERSIONES TEMPORALES.

Las inversiones de la empresa corresponde a inversiones realizadas en el fondo de valores opción Colombia, se encuentran distribuidas en renta fija, inversiones en títulos valores

(CDT), y renta variable o liquidez, que pueden ser redimidos en cualquier momento. Actualmente no se registran inversiones en renta fija. Para el periodo de 2015 se tramita la apertura de una cuenta fiduciaria Bancolombia; Los saldos a 31 de Diciembre de 2015 de las cuentas registran los siguientes valores:

	2015	2014
Renta Variable Bancolombia	62	134
Fiducia Cartera Colectiva	12,900	0
Total	12,962	134

NOTA 5. DEUDORES.

El saldo de los deudores a Diciembre 31 de 2015 registra un saldo de **30.405.504**, de los cuales **29.323.703** corresponde a servicios de salud prestados, y la diferencia por valor de **1,081,802**, representa anticipos a proveedores, retenciones en fuente a favor, cuentas por cobrar a empleados, servicios de arrendamiento y entre otros.

CONCEPTO	2015	2014
Servicios de Salud	30,587,976	14,190,205
Anticipo y Avances a Proveedores	50,795	18,996
Ingresos por Cobrar	375	0
Anticipo de Impuesto y Contribuciones a Favor	939,390	295,844
Cuentas por Cobrar a Empleados	11,726	10,177
Otros Deudores	79,515	147,603
Provisiones Servicios de Salud	-1,264,273	0
Total	30,405,504	14,662,825

A continuación se detalla la cartera por régimen de servicios:

Régimen De Servicios	Cartera por Radicar	Cartera Radicada	Cartera Radicada y glosada	Cartera Radicada en conciliación.	Cartera Radicada y Conciliada	Abono por Aplicar	Total
EPS CONTRIBUTIVO	1,210,242	6,731,229	2,129,521	1,352,862	836,090	- 1,002,461	11,257,483
EPS-S SUBSIDIADO	3,029,434	12,169,981	2,534,387	769,580	38,258	- 3,604,928	14,936,712
IPS	625	22,376	-	315	-	- 466	22,850
MEDICINA PREPAGADA	39,617	114,534	1,587	1,096	69,500	- 79,306	147,028
COMPAÑIAS ASEGURADORAS SOAT	341,986	328,591	352,986	413,373	13,961	- 57,438	1,393,459
PARTICULARES PERSONAS NATUR.	61,854	-	-	-	-	-	61,854
PARTICULARES PERSONAS JURD	19,629	744	-	-	-	- 734	19,639
FOSYGA	1,506	145,223	68,426	54,352	-	-	269,507
EMPRESA SOCIAL EL ESTADO	399	27,251	-	-	-	-	27,650
ENTIDADES ESPECIALES DE PREVI.	5,533	288,143	5,730	6,820	-	-	306,226
ARL	93,877	137,849	56,228	123	20,563	- 48,688	259,953
POBLACION POBRE NO AFILIADA	126,044	802,646	81,036	-	-	- 354,716	655,010
ASEGURADORA	3,333	59	1,234	-	-	-	4,626
ENTIDADES TERRITORIALES	155	2,726	31,403	-	-	-	34,284
ENTIDADES DE REGIMEN DE EXCEP.	98,348	550,392	-	149	983	- 216,160	433,712
PREFACTURAS POR COBRAR	757,984	-	-	-	-	-	757,984
Sub Total	5,790,566	21,321,744	5,262,538	2,598,670	979,355	-5,364,897	30,587,976
PROVISION DE CARTERA	-	- 468,052	- 700,995	- 95,226	-	-	-1,264,273
Total General	5,790,566	20,853,692	4,561,543	2,503,444	979,355	-5,364,897	30,405,504

De acuerdo al saldo de la facturación radicada por valor de **24.797.410**, el 36% se encuentra en estado de glosas por subsanar o conciliar por parte de las EPS.

5.1. Cartera por Radicar: El saldo de la cartera por radicar a 31 de Diciembre de 2015, corresponde a servicios prestados que se encuentran en proceso de radicación en las entidades aseguradoras por valor de **5.790.566**; de acuerdo al informe presentado por facturación al cierre al 31 de Diciembre de 2015, el saldo por tramitar radicación es de **33.636**, Además de los servicios efectivamente prestados que se encuentran pendientes de egreso o en pre-factura por valor de **757.984**

5.2. Cartera Radicada: Se reconocen las facturas con sello y fecha de radicado por las entidades aseguradoras, y que se encuentran registradas en el sistema de información de Promotora Clínica Zona Franca de Urabá sin registro de notificación de glosas a 31 Diciembre de 2015, por valor de **21.321.744**, menos abonos por aplicar a facturas por valor de **5.364.897**, para un total de **15.956.847**

5.3. Cartera Radica y Glosada: De la cartera radicada y glosada por valor de **5.262.538**, se clasifican la facturas con saldos de glosas informadas por las aseguradoras con respuestas de no aceptación y sustentación por auditoria medica de la Promotora Clínica Zona Franca de Urabá, de las glosas registradas al cierre de Diciembre, registra un saldo de glosas pendientes de respuestas por valor de **584.447**.

5.5. Cartera Radica en Proceso de Conciliación: se clasifican las facturas con saldos de glosas u objeciones por partes de las entidades aseguradoras, con respuestas de no aceptación por auditoria medica de la Promotora Clínica Zona Franca de Urabá y que han sido reiteradas o no reconocidas por las aseguradoras, en este estado también se incluyen las facturas en proceso de cobro jurídico. Del saldo registrado por valor de **2.598.670** corresponden a glosas o devoluciones reiteradas por las aseguradoras y clasificadas para un proceso de acuerdo y conciliación.

5.6. Cartera Radica y Conciliada: Se clasifican las facturas con saldos de glosas u objeciones debidamente aceptadas y reconocidas por las aseguradoras responsables de pago, de acuerdo en actas de conciliación entre las partes. Al cierre de Diciembre registra un saldo de cartera en glosas conciliadas por valor de **979.355**

5.7 Abonos Cartera por Aplicar: Se registran los pagos o abonos de las aseguradoras correspondientes a los servicios de salud prestados, cuando no se conoce las facturas canceladas por parte de la aseguradora, al cierre de Diciembre registra un saldo de **5.364.897** de los cuales son descontados de la cartera total.

Para la provisión de Cartera a 31 de diciembre de 2015 se considera la siguiente: para la cartera mayor a 91 días en estado de glosas un 12%, para la facturación sin registros de glosas con vencimientos de 91- 180, 181-360, +360 porcentajes del 5% para el primer vencimiento, el 7% para el segundo, el 10% para el tercer vencimiento.

NOTA 6. INVENTARIOS.

El saldo de inventario a Diciembre 31 de 2015, registra un saldo de **1.331.092**, más inventario en remisión o consignación por valor de **1.049.995**, como se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Medicamentos	584,925	742,608
Materiales medico quirúrgicos	805,090	717,436
Material Reactivo Laboratorio	92	269
Materiales de Imagenología	11,051	11,331
Materiales, repuestos y accesorios	44,527	98,962
Provisión	-16,701	0
Total	1,428,984	1,570,606

INVENTARIO EN CONSIGNACIÓN	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Medicamentos	13,779	0
Materiales medico quirúrgicos	1,027,004	787,567
Total	1,040,783	787,567

El inventario en remisión o consignación no hacen parte de los activos de la empresa; al cierre de cada periodo se reflejan y se controlan en cuentas de orden.

El total provisionado de enero a Diciembre de 2015 de inventario es de **80.395**. De acuerdo al saldo de la provisión del inventario por valor de **16.701**, se registran bajas de inventario por vencimientos y obsolescencia por valor de **63.693**, sin incluir **9.484** que no afectó provisión, es decir el total en bajas de inventario durante el periodo de 2015 es de **73.178**.

NOTA 7. DIFERIDOS.

El saldo de los diferidos a 31 de Diciembre de 2015 corresponde a gastos pagados por anticipados por concepto de póliza de seguros. A continuación se detallan:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pre-operativos	0	280,211
Seguros	44,362	14,469
Total	44,362	294,680

Durante el periodo se adquirieron pólizas de seguros de todo riesgo y cumplimiento por valor de **161.342**.

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo a Diciembre 31 de 2015 de propiedad planta y equipo después de su respectiva depreciación, registra un saldo de **42.132.403**, de los cuales se detallan en lo siguiente: **38.372.365** corresponde a edificación, terreno, la diferencia de **3.760.038** a equipos médicos, equipos de cómputo y comunicación, muebles enseres, entre otros.

Propiedad Planta y Equipo	2015	2014
Terreno	7,550,467	7,550,467
Edificio	33,195,052	33,630,409
Maquinaria y equipo	114,257	105,772
Equipo de oficina	571,581	502,760
Equipo de cómputo y comunicación	184,753	159,430
Equipo médico científico	3,172,792	2,981,977
Equipo de Planta y Redes	588,894	0
Depreciación edificación	-2,373,154	-711,627
Depreciación maquinaria y equipo	-30,377	-12,017
Depreciación equipo de oficina	-167,324	-74,623
Depreciación equipo de cómputo y comunicación	-60,880	-27,754
Depreciación equipo médico científico	-488,419	-135,059
Depreciación equipo de Redes	-125,239	0
Total	42,132,403	43,969,735

Para el periodo del 2015, el rubro de edificios se capitalizaron adecuaciones e instalaciones por valor de **153.536**, y que además se reclasificaron bienes no incluidos en el avalúo de Diciembre de 2014 capitalizados al edificios entregado por la obra por valor de **588.894** con su respectiva depreciación por valor de **51.530**, estos bienes corresponden a planta eléctrica, planta de gases medicinales. Por esta razón se presenta una disminución con respecto al año 2014 y un aumento en el rubro de Equipo de planta y redes.

La depreciación acumulada registrada a Diciembre 31 de 2015 es de **3.245.393**, cálculo realizado con método de línea recta, teniendo en cuenta costo histórico y vida útil asignada para cada grupo de activos.

NOTA 9. INTANGIBLES

El saldo a Diciembre 31 de 2015 de los intangibles registra un saldo de **5.348.797**, como se detallan a continuación:

	2015	2014
Equipos médico y científico (Léase -Back) financiero	5,711,825	5,693,303
Equipo de cómputo y comunicación Léase- back	802,180	802,180
Licencias software Leasing	44,232	48,430
Licencias software	358,004	218,621
Amortiz/deprec. Acumulada Equipo médico (Léase- Back)	-925,584	-359,435
Amortiz/deprec. Equipo Cómputo(Léase- Back)	-288,914	-125,755
Amortización Acumulada Licencias (Léase- Back)	-17,248	-7,927
Amortización acumulada Licencias	-335,698	-194,482
Total	5,348,797	6,074,935

La compra de la licencia del software Dinámica Gerencial, fue contratada en junio de 2013 por valor de **(\$900.000)**, el cual será cancelado en un plazo de cinco años (5). El valor de las cuotas registradas a Diciembre 31 de 2015 es de **320.000** de 30 cuotas. Para el periodo de enero, febrero y mayo de 2014 se adquirieron software y licencias para el mejoramiento de la red de servidor de la Clínica por valor de **72.852**; y para el presente año 2015 otras licencias por valor de **9.383**

Se tienen suscritos contratos de Leasing financiero con opción de compra con las entidades financieras, Leasing Bancoldex por un monto de **4.980.454** a través de la figura Léase-back; celebrados en diferentes periodos que mencionan a continuación: Diciembre de 2013 por valor de **2.431.646**, febrero 2014 **930.398**, noviembre de 2014 **1.618.410**, este último corresponde a la negociación del Angiógrafo.

Además de los contratos descritos anteriormente se suscribieron otros contratos con la entidad Leasing Bancolombia por un monto total de **1.966.246**, celebrados en los periodos que se mencionan a continuación: En junio de 2014 **1.566.999**, septiembre 2014 **258.750**, noviembre 2014 **140.497**. Para el periodo de 2015 se suscribió nuevo contrato por valor de **34.000**. Lo anterior fue con el objeto de financiar equipos médicos, equipos de cómputo y comunicación.

Se capitalizó la liberaron de **282.476** en activos en Leasing con la entidad financiera Leasing Bancolombia, correspondiente al contrato **165611** los cuales estos se habían negociado con Leasing Bancoldex; del valor total pre-pagado realmente se liberaron **15.478** activos que solo estaban con Bancolombia y se procedió a realizar el respectivos traslado de activos en leasing a activos propios de la Clínica.

NOTA 10. VALORIZACIONES.

Las valorizaciones registradas a Diciembre 31 de 2015, corresponde a avaluó de la edificación y terreno según estudio técnico realizado en mes de diciembre de 2014 como se detalla a continuación:

Valorización	2015	2014
Terreno	174,733	174,733
Edificio	15,585,333	15,047,969
Total	15,760,066	15,222,702

concepto	Edificio	Terreno	Total
	Valor	valor	
Valor Histórico o Costo	33,041,516	7,550,467	40,591,983
Depreciación Acumulada	660,099	0	660,099
Valor Libros	32,381,417	7,550,467	39,931,884
Avaluó	47,966,750	7,725,200	55,691,950
TOTAL	15,585,333	174,733	15,760,066

El aumento de la valorización del edificio por valor de **537.364**, con respecto al año 2014, corresponde a la reclasificación de bienes capitalizados en la obra, el cual afecta el costo histórico por valor de **588.894** y la depreciación por valor de **51.530**. (**Ver nota 8. Propiedades planta y equipos**). El Ajuste del el IPC no se considera toda vez que el avaluó es muy reciente el cual fue realizado en Diciembre de 2014.

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES A CORTO PLAZO

Las obligaciones financieras a corto plazo corresponden a compras con tarjeta de crédito Bancolombia por valor de **14.053**, crédito a corto plazo Bancolombia por valor de **6.733.099**,

Banco de Bogotá por valor de **250.000**, obligaciones con el IDEA, Leasing Bancoldex, Leasing Bancolombia por valor total de **4.594.510** de acuerdo a la tabla de amortización de capital para un periodo de un año.

	2015	2014
Obligación financiera a corto plazo	11,591,661	5,320,496
Total	11,591,661	5,320,496

A continuación se detalla abono de capital a corto plazo de las obligaciones financieras, de acuerdo a los vencimientos por cada contrato suscrito con las entidades BANCOLDX, IDEA, LEASING BANCOLOMBIA.

Pagaré	IDEA		BANCOLDX		LEASING BANCOLOMBIA	
	Capital a Corto Plazo	Contrato	Capital a Corto Plazo	Contrato	Capital a Corto Plazo	Contrato
15286	333,333	13445	71,984	165611	335,324	
16215	375,000	13454	7,398	169527	68,784	
16226	1,000,000	13453	39,230	172103	46,104	
16137	749,292	13468	42,106	173911	10,971	
16177	375,000	13407	45,431			
		13401	239,631			
		13389	84,201			
		13388	36,096			
		13433	78,931			
		13499	37,509			
		13406	182,738			
		13476	435,447			
	2,832,626		1,300,701		461,183	
					4,594,510	

(Nota: Ver obligaciones financieras a largo plazo en la nota 22)

De las obligaciones financieras a 31 de diciembre de 2015, y como estrategia de liquidez se reestructuran los contratos de inversión de obra con el IDEA, con un periodo de gracias de 24 meses donde solo se pagan intereses.

NOTA 12. PROVEEDORES NACIONALES CORRIENTES.

El saldo a Diciembre 31 de 2015, de proveedores de suministro de bienes, materiales e insumos, servicios, registra un saldo de **11.112.163**.

	2015	2014
Proveedores Bienes	5,482,909	3,768,932
Proveedores de Servicios	5,629,254	2,637,240
Total	11,112,163	6,406,172

Los saldos más representativos de los proveedores de bienes se detallan a continuación:

Tercero	Valor
ST. Jude Medical Colombia Ltda.	1,029,017
Ronelly S.A.	856,135
Comedica S.A.	789,564
Industrias Cardiomed S.A.	337,916
LH S.A.S	316,416
Farmaceres S.A.	325,706
R.P Dental S.A.	271,086
Distrimedical S.A.S	257,145
Depósito de Drogas Mónaco S.A.	263,344
Medtronic Latín América Inc. Sucursal Colombia	162,549
Mix Supplier S.A.	140,187
Tecnomedica MD S.A.S	124,971
Implantech Ltda.	102,845
Total	4,976,881

El 62% del saldo más representativo, en este caso S.T Jude Medical Colombia Ltda., hace parte de un contrato de compraventa de equipos médicos por valor inicial de **741.424**, con un plazo de 48 meses; la forma de pago de la factura se aplica por medio de nota crédito mensual, del 10% de facturación generada en compras a nombre de la Promotora Clínica Zona Franca de Urabá S.A.S, el saldo a Diciembre del contrato es de **712.282**, es decir que se tiene un abono registrado contablemente como ingresos por concepto de Bonificaciones comerciales por valor de **29.142**. El saldo anterior se clasifica en los pasivos no corrientes de proveedores. **(Ver Nota 23)**.

De los proveedores de servicios los saldos más representativos se detallan a continuación:

Tercero	Valor
Unlab Zona Franca S.A.S	2,187,252
Federación Gremial de Trabajadores de la Salud	1,532,460
Dinámica IPS Zona Franca S.A.S	776,461
Limpieza y Mantenimiento de Antioquia Ltda.	210,679
Cardio Estudió Zona Franca S.A.S	233,477
Compañía de Limpieza Industrial de Urabá S.A.S	152,560
Cruz Roja Colombiana Seccional Antioquia	129,363
Nutrición Vital Nuval S.A.	118,276
Linde Colombia S.A.	61,756
Total	5,402,284

NOTA 13. CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES CORRIENTES.

Las cuentas comerciales a 31 de Diciembre 2015 registran un saldo de **258.338**, los saldos más significativos se detallan a continuación:

	2015	2014
Cuentas Corrientes Comerciales	258,338	487,022
Total	258,338	487,022

De los saldos de acreedores los saldos más representativos se detallan a continuación:

Tercero	Valor
Zona Franca Permanente de Urabá S.A.S	90,523
Comercial y Servicios Larco S.A.	39,811
Zona Franca Permanente de Urabá propiedad Horizontal	35,848
Iván Darío Suarez Echeverri	29,949
Sistemas y Asesorías de Colombia S.A.	28,950
	225,081

NOTA 14. COSTOS Y GASTOS POR PAGAR CORRIENTES.

Los costos y gastos por pagar a 31 de Diciembre corresponden a interés de la carga financiera de las obligaciones con Leasing Bancoldex, Bancolombia, Banco de Bogotá, honorarios médicos y entre otros, servicios transporte fletes y acarreos, seguros, servicios de aseo y vigilancia, servicios públicos. A continuación se detallan en los siguientes saldos:

	2015	2014
Intereses	244,550	186,782
Honorarios	1,267,774	420,611
Comisiones	1,495	0
Servicios	236,111	77,637
Arrendamientos	888	0
Transporte Fletes y Acarreos	7,620	4,724
Servicios Públicos	37,252	16,442
Seguros	6,860	0
Gastos de Viaje	327	0
Total	1,802,876	706,196

El saldo de los honorarios corresponde principalmente a los servicios médicos contratados de médicos y especialistas, a continuación se detallan los saldos más representativos por cada tercero.

Tercero	Valor
C.P.3. y Asociados S.A.S	170,926
Fundación Kanguritos	372,996
Gerardo Leonel Flores Escobar	87,826
Carlos Andrés Dallos Ferrerosa	86,349
Fedro Hernando Otero Cordero	82,481
Francisco Javier Sánchez Villa	75,857
Nicolás Alberto Zuluaga Agudelo	61,717
Alejandro Sánchez Saldarriaga	53,468
	991,620

NOTA 15. ACREEDORES OFICIALES CORRIENTES.

El saldo a 31 de Diciembre 2015 de los impuestos, corresponde a retenciones de impuesto de rentas practicada en el presente mes de diciembre, como se detalla a continuación:

	2015	2014
Retención en la Fuente	55,394	54705
Impuesto Predial	0	117
Total	55,394	54,822

NOTA 16. IMPUESTOS TASAS Y GRAVÁMENES CORRIENTES.

El saldo de impuesto de tasas y gravámenes corresponde: impuesto generados en ventas IVA por servicios de arrendamientos de bien inmueble y entre otros.

	2015	2014
IVA Generado en Ventas	14,971	23,913
Impuesto de Renta	0	100,944
Total	14,971	124,857

NOTA: La liquidación del impuesto a la riqueza según la ley 1739 del 23 de Diciembre y causados dichos impuestos en el mes de abril de 2015, la cual se cancela en dos cuotas en los meses de mayo y septiembre de 2015.

NOTA 17. RETENCIONES Y APOORTE DE NOMINA CORRIENTES

El saldo a 31 de Diciembre por valor de **305.482** por concepto de aportes y retenciones de nómina, corresponde a las retenciones y aportes a la seguridad social de la nómina del mes de Diciembre por valor de **238.218**, pagadera en el mes de Enero 2016. Los aportes se detallan a continuación:

Concepto	2015	2014
Entidades Promotora de Salud y Pensión	185,960	145,936
Aportes ICBF, SENA, Caja Compensación	52,258	41,252
Otros Retenciones Nomina	67,265	20,100
Total	305,482	207,288

Las otras deducciones corresponden a descuentos a empleados por concepto de restaurante, convenios de libranzas con entidades financieras, seguros de vida, aportes auxilios funerarios, aportes voluntarios AFC.

NOTA 18. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES

Las obligaciones laborales a 31 de Diciembre de 2015, corresponden a prestaciones legales en liquidación de contratos, consolidación de vacaciones, cesantías, e intereses a las cesantías. A continuación se detalla el siguiente saldo por cada concepto:

Concepto	2015	2014
Nomina por Pagar	0	2,159
Cesantías	502,198	302,191
Intereses Cesantías	55,420	29,793
Prima de Servicios	0	344
Vacaciones Consolidadas	192,321	127,863
Total	749,940	462,350

NOTA 19. ACREEDORES VARIOS CORRIENTES.

El saldo a 31 de Diciembre de los acreedores varios corresponde principalmente a préstamos de medicamentos a favor de terceros por valor de **13.572**.

	2015	2014
Prestamos de Medicamentos	13,572	6,057
Otros	111	0
Total	13,683	6,057

NOTA 20. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES.

El saldo a 31 de Diciembre por valor de **58.085** corresponde a: provisiones de obligaciones fiscales (**ICA**), Impuesto de Renta.

	2015	2014
Provisión de Industria y Comercio	7,992	0
Provisión Impuesto de Renta	129.942	0
Total	137.934	0

Provisión Impuesto de Renta

=	Provisión impuesto de renta y complementarios	Impuesto Renta
	Utilidad o pérdida contable antes de impuestos	756,881
+	Gastos contables no deducibles fiscalmente	806,871
(-)	Gastos fiscales no contables	-
	Aportes del empleador diciembre 2014 Seguridad Social y parafiscales pagados en el 2015	- 145,282
(-)	Gastos Fiscales no contables Deducibles	- 145,399
	Renta líquida fiscal	1,418,353
(-)	Compensaciones	-
	Renta Presuntiva	-
	De pérdidas fiscales de ejercicios anteriores	- 552,070
	Renta líquida compensada	866,283
	Renta Presuntiva	865,420
	Renta líquida gravable (impuesto de renta)	866,283
(=)	Total Provisión de Impuesto de Renta	129,942

NOTA 21. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

El saldo a 31 de diciembre otros pasivos corrientes por valor de **155.362**, corresponde a anticipos realizados por usuarios o paciente por concepto de la prestación de los servicios de salud por valor de **81.840**, depósitos por identificar por valor de **73.521**.

	2015	2014
Anticipo de Servicios de salud (Particulares)	81,840	46,983
Depósitos Por Identificar	19,937	85,361
Total	101,777	132,344

NOTA 22. OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES O LARGO PLAZO.

Las obligaciones financieras corresponden a contratos de leasing financieros celebrados con las entidades Leasing Bancoldex, Leasing Bancolombia a través de la figura de Léase Back por un valor inicial de **6.980.669**, con el objeto de financiar la compra de activos; equipos médicos, equipo cómputo y de comunicación; los contratos suscritos con la entidad Bancoldex ascienden a **4.980.454** y los contratos con Leasing Bancolombia **2.00.246**.

En el periodo del año 2015 se suscribió contrato con Leasing Bancolombia por valor de **34.000**. Al Cierre de periodo de Diciembre registra un saldo de las obligaciones de Leasing por valor de **4.625.304**.

(Nota: los activos fueron comprados directamente por la clínica a cada uno de los proveedores y a su vez se entregaron en leasing en excepción con el contrato del Angiógrafo por valor de **1.618.410**.)

Además de las obligaciones mencionadas anteriormente se tienen obligaciones financieras adquiridas con el Instituto para el Desarrollo de Antioquia (IDEA); a 31 de Diciembre 2015 registra un saldo por valor de **22.512.567**, recurso destinado para la financiación del proyecto Clínica Panamericana incluyendo la adquisición de recursos de capital de trabajo por valor de **5.000.0000**; otorgados en los meses de enero de 2015 **2.000.0000**, Junio **1.000.000**, Julio **500.000**, y mes de septiembre **1.500.000**, recurso destinados para las actividades de operación, valor que está incluido en el saldo anterior por valor de **2.832.626**, es decir que la diferencia de las obligaciones con el IDEA corresponde a la inversión del edificio por valor de **19.679.941**.

Concepto	2015			2014		
	Saldo Obligación	Corto Plazo	Largo Plazo	Saldo Obligación	Corto Plazo	Largo Plazo
Pagaré IDEA. (Inversión.)	19,679,941	0	19,679,941	22,124,049	2,743,235	19,380,814
Pagaré IDEA. (Cap. T)	2,832,626	2,832,626	0	0	0	0
Contrato Leasing Finan. (Inversión.)	4,625,304	1,761,884	2,863,420	6,946,698	2,145,733	4,800,965
Bancolombia (Cap.T)	6,747,152	6,747,152	0	431,527	431,527	0
Banco de Bogotá (Cap. T)	250,000	250,000	0	0	0	0
Total	34,135,023	11,591,662	22,543,361	29,502,274	5,320,495	24,181,779

Los préstamos iniciales del IDEA de inversión con plazos de pago en 96 meses y un periodo de gracia de 24 meses, fueron de **22.537.369**, en las primeras 24 cuotas solo se pagaron intereses.

Los créditos con el IDEA se restructuraron por valor de **19.679.941**, con periodos de gracias de 24 meses; antes de la restructuración se tiene un capital amortizado por valor de **2.857.456**. A continuación se detalla los contratos de inversión y Capital de trabajo.

No Pagaré	Fecha	Fecha Vcto	Valor	Abono Capital	Saldo	
15286	30/01/2015	25/01/2016	2,000,000	1,666,667	333,333	Kw
16137	30/06/2015	19/06/2016	1,000,000	250,708	749,292	Kw
16177	30/07/2015	24/07/2016	500,000	125,000	375,000	Kw
16226	30/09/2015	10/10/2016	1,000,000	0	1,000,000	Kw
16215	30/09/2015	10/10/2016	500,000	125,000	375,000	Kw
16367	10/12/2015	10/11/2022	337,505	0	337,505	Inversión
16368	10/12/2015	10/11/2022	15,331,723	0	15,331,723	Inversión
16369	10/12/2015	10/11/2022	4,010,713	0	4,010,713	Inversión
			24,679,941	2,167,374	22,512,567	

Los abonos de capital de las obligaciones financieras con el IDEA a Diciembre 31 de 2015 son de **5.024.830**, comprendidos en abono de capital de inversión antes de la restauración del crédito por valor de **2.857.456**, y abonos a capital de trabajo por valor de **2.167.374** (Nota: Ver obligaciones financieras a corto plazo en la nota 11).

Los contratos con **Leasing Bancoldex**, durante los primeros 12 meses se pagarán solo intereses, después de esta fecha se amortizará el saldo de capital de acuerdo al contrato. A continuación se detallan los valores de cada contrato.

Contrato	Fecha	Valor	Abono Capital	Saldo
13445	27/12/2013	746,947	674,896	72,051
13454	27/12/2013	79,977	72,579	7,398
13453	27/12/2013	219,750	180,503	39,247
13388	27/12/2013	110,680	29,907	80,773
13389	27/12/2013	258,187	69,766	188,421
13468	27/12/2013	142,021	37,722	104,299
13407	27/12/2013	139,304	37,642	101,662
13401	27/12/2013	734,780	198,548	536,232
13433	12/03/2014	236,674	157,646	79,028
13499	12/03/2014	128,620	22,895	105,725
13406	12/03/2014	565,104	138,239	426,865
13476	28/11/2014	1,618,410	0	1,618,410
Total		4,980,454	1,620,341	3,360,113

De acuerdo a lo anterior, a partir del mes de febrero 2015 se dio por terminado periodo de gracia de los contratos suscritos en el año 2013, 2014. Al cierre de Diciembre de 2015 se ha amortizado un capital por valor de **1.620.341**.

Contrato de **Leasing Bancolombia** celebrado en junio, Septiembre, Noviembre de 2014, Enero de 2015.

Contrato	Fecha	Valor	Abono Capital	Saldo
165611	18/06/2014	1,566,999	642,339	924,660
169527	29/09/2014	258,750	42,242	216,508
172103	30/11/2014	140,497	42,065	98,432
173911	30/01/2015	34,000	8,410	25,590
Total		2,000,246	735,055	1,265,191

NOTA 23. PROVEEDORES NO CORRIENTES.

Proveedores no corrientes se clasifican los acuerdos contractuales de los pagos u obligaciones con proveedores o acreedores con plazos superiores a un año, de acuerdo a lo anterior para el cierre de Diciembre de 2015 se considera como pasivos no corriente lo siguiente:

	2015	2014
proveedores No Corrientes	712,282	0
Total	712,282	0

El saldo corresponde a la adquisición de equipos médicos, la forma de pago de estos equipos se acuerda con el proveedor de abonar mensualmente con el 10% en la compra de insumos. **(Ver Nota 12)**

NOTA 24. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.

Los pasivos no corrientes corresponden a los aportes recibidos en efectivo de cuentas en participación de la unidad de Hemodinamia por valor de **1.000.000**, hecho que se sustenta en contratos suscritos entre la Promotora Clínica Zona Franca de Urabá S.A.S y los miembros participes, en el cual se establece acuerdos para la ejecución de las actividades que demanden el área de Hemodinamia.

	2015	2014
Cuentas En Participación	1,000,000	0
Total	1,000,000	0

NOTA 25. PATRIMONIO.

A continuación se detallan los rubros que componen el patrimonio a 31 de Diciembre de 2015.

	2015	2014
Capital Suscrito y Pagado	300,000	300,000
Superávit de Capital	29,571,521	29,571,521
Reservas	9,703	9,703
Resultado de ejercicios anteriores	(1,370,880)	57,775
Resultado del Ejercicio	626,939	(1,428,655)

Valorizaciones	15,760,066	15,222,701
Total	44,897,349	43,733,044

Capitalización. El 07 de marzo de 2011 en reunión extraordinaria por la asamblea general de accionistas conforme al acta de asamblea número tres (3), ordenó la emisión de cien mil acciones **100.000** ordinarias y normativas de capital sustentadas a través de reglamento de colocación y suscripción de acciones, el precio de colocación de cada una de estas acciones fue de **190,043** el cual **1** corresponden al valor nominal de cada acción, mientras que la diferencia de **189,043** son primas en colocación de acciones. Las acciones suscritas aumentaron de **100.000** a **200.000**

En el mes de agosto del día 02 de 2013 en reunión extraordinaria de asamblea general de accionista conforme al acta de asamblea número nueve (9) se emitieron y aprobaron otras cien mil (**100.000**) acciones, el cual se expide reglamento de colocación y suscripción para garantizar el pago. El precio de colocación de cada una de las acciones fue de **107,672**, el cual **\$1** corresponde al valor nominal, la diferencia corresponde a primas en colocación de acciones. Conforme a lo anterior el capital suscrito de la **PROMOTORA CLÍNICA ZONA FRANCA DE URABÁ S.A.** asciende a **300.000** acciones.

El saldo del capital suscrito y pagado a 31 de Diciembre comprende lo siguiente:

	2015	2014
Capital autorizado	5,000,000	5,000,000
Capital por suscribir	4,700,000	4,700,000
Capital Suscrito	300,000	300,000
Capital suscrito y pagado	300,000	300,000
Capital suscrito x cobrar	0	0

NOTA 26. SUPERÁVIT DE CAPITAL.

El superávit de Capital corresponde a las primas de las acciones, emitidas por un mayor valor con respecto al valor nominal de cada acción. A continuación de detalle el saldo a 31 de Diciembre de 2015.

	2015	2014
Superávit de Capital	29,571,521	29,571,521
	29,571,521	29,571,521

NOTA 27. RESERVAS

La compañía está obligada a apropiarse el **10%** de sus utilidades anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital social. La reserva no es distributable antes de la liquidación de la compañía y puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas. En el año 2011 se generaron utilidades por **\$4.956**, dando lugar a apropiarse **\$496** para la reserva legal, para el periodo 2012 y 2013 se apropiaron reservas por valor de **9.203**. Para el periodo de 2015 no se apropiaron reservas por motivo de pérdida en el año gravable 2014

	2015	2014
Reserva Legal	9,703	9,703

Total	9,703	9,703
-------	-------	-------

NOTA 28. RESULTADOS DE EJERCICIOS.

Resultados de ejercicios refleja un saldo de pérdidas acumuladas a 31 de diciembre de 2014 por valor de **1.370.880**, y utilidad de **626.939** en el periodo de 2015, para un resultado a 31 de diciembre de 2015 en pérdidas acumuladas de **1.166.751**.

	2015	2014
Resultados de Ejercicios Anteriores	-1,370,880	57,775
Resultado del Ejercicio	626,939	-1,428,655
	-743,941	-1,370,880

Los resultados negativos de ejercicios anteriores corresponden al primer año de operación de la Promotora Clínica Zona Franca de Urabá S.A.S.

El valor **intrínseco** por acción a 31 de Diciembre de 2015, de acuerdo al patrimonio líquido y número de acciones en circulación es de **149.66**

NOTA 29. CUENTAS DE ORDEN.

El movimiento de las cuentas de orden deudoras a 31 de Diciembre 2015 registra un valor por **8.951.968**, corresponde a bienes entregados en garantía de un terreno por valor de **\$7,550,467** al Instituto de Desarrollo de Antioquia (**IDEA**), por concepto de los préstamos efectuados a nombre de la Clínica que se relacionan anteriormente, pagaré por valor de **8.821** de cuentas por cobrar a particulares, se incluyen partidas de propiedades de planta y equipo, muebles y enseres, equipo de cómputos y comunicación, totalmente depreciados por valor de **182.703**, además se incluye registro de diferencias fiscales de las declaraciones de rentas de años anteriores de gastos no deducibles de **139.831** y reajuste fiscal de bien inmueble por valor de **347.558**; glosas en trámite por valor de **584.447**, castigo de deudores por valor de **138.141**. En cuentas de orden acreedoras registra un saldo en mercancía en remisión y consignación de materiales médicos quirúrgicos por valor de **1.049.995**, propiedad planta y equipo en calidad de comodato, prestamos, arriendo por valor de **1.700.748**.

Orden Deudoras:	2015	2014
Bienes entregados en garantía	7,550,467	7,550,467
Gastos no deducibles	139,831	139,831
Reajustes fiscal de bien inmueble	347,558	347,558
Depreciación y amortización activos	182,703	58,943
Castigo de Deudores	138,141	0
Pagaré Particulares	8,821	1,046
Glosas de Servicios de Salud en tramite	584,447	1,262,325
Total	8,951,968	9,360,170

Orden Acreedora:	2015	2014
Mercancía en consignación o en remisión	1,040,783	787,567

Propiedad P y E Comodato, Prestamos	1,700,748	0
Total	2,741,531	787,567

NOTA: 30 INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales corresponden a la prestación de servicios de salud de mediana y alta complejidad que a continuación se detallan por cada unidad funcional.

Unidades de servicios	2015	2014
Unidad Funcional De Urgencias	2,798,770	1,421,445
Unidad Funcional De Consulta Externa	765,710	428,046
Unidad Funcional De Hospitalización	21,396,173	12,140,120
Unidad Funcional De Quirófanos, Salas de Parto	10,094,649	5,055,689
Unidad Funcional De Apoyo Diagnostico	9,788,606	3,596,576
Unidad Funcional De Apoyo Terapéutico	1,403,981	837,958
Otras Actividades Relacionadas Con La Salud	154,267	123,652
Devoluciones De Servicios	(840,086)	(427,258)
Total	45,562,070	23,176,229

Las devoluciones en general son re-facturadas por motivos de errores en facturación inicial. De las glosas y devoluciones aceptadas del periodo de 2015 **503.387** corresponde a los servicios del periodo, y la diferencia de **336.699** a servicios de vigencias anteriores.

NOTA 31. COSTOS DE VENTAS.

Los costos de servicios prestados a 31 de Diciembre se detallan a continuación por cada Unidad Funcional.

Unidades de servicios	2015	2014
Unidad Funcional De Urgencias	2,600,698	1,462,277
Unidad Funcional De Consulta Externa	644,179	283,397
Unidad Funcional De Hospitalización	14,025,464	8,265,199
Unidad Funcional De Quirófanos, Salas de Parto	9,605,870	5,799,083
Unidad Funcional De Apoyo Diagnostico	7,334,135	2,447,569
Unidad Funcional De Apoyo Terapéutico	1,350,942	744,277
Otras Actividades Relacionadas Con La Salud	103,447	91,819
Total	35,664,735	19,093,621

NOTA 32. GASTOS OPERACIONALES.

El detalle de los gastos operacionales se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Personal	2,921,712	1,963,372
Honorarios	69,606	111,400
Impuestos tasas y gravámenes	330,058	4,130
Arrendamientos	42,930	16,127
Contribuciones y Afiliaciones	859	267
Seguros	164,533	142,179
Servicios	619,026	516,605
Gastos legales	9,034	3,058
Mantenimientos, reparaciones y accesorios	226,991	113,553
Adecuaciones e instalaciones	0	456
Gastos de viaje	90,642	47,758
Depreciaciones	344,943	170,632
Amortizaciones	436,692	546,925
Diversos	216,550	216,974
Provisiones	1,482,809	624
Gastos de ventas	0	0
Conciliación de Deudores	2,377	0
Total	<u>6,958,762</u>	<u>3,854,060</u>

Para el periodo de 2015 se registraron depreciaciones y amortizaciones de propiedades planta y equipo, en costos y gastos de administración por valor de **3.047.720**; amortizaciones de otros activos por valor de **422.096**; provisiones de cartera por valor de **1.402,414**; provisión de inventario por valor de **80.395**; Provisión de Impuesto de ICA a Diciembre por valor de **7.992**.

NOTA 33. INGRESOS NO OPERACIONALES.

El saldo a 31 de Diciembre 2015 de los ingresos no operacionales, corresponde a rendimientos financieros, ingresos por arrendamientos de espacios e inmueble, utilidad en venta de equipo de cómputo y comunicación, recuperaciones de costos y gastos. Con respecto los saldos de recuperación de costos y gastos lo más representativo corresponden a descuentos concedidos por valor de **269.517**, incapacidades **73.554**, recuperaciones de servicios públicos y entre otros **148.182**. A continuación registra el siguiente saldo a Diciembre 31 de 2015.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Rendimientos Financieros	4,766	119,979
Arrendamientos	442,059	331,382
Comisiones	57,200	0
Servicios	4,540	6,445

Utilidades en Ventas de Propiedad, Planta y Equipo	1,100	0
Recuperaciones	514,622	345,496
Ingresos Ejercicios Anteriores	4,644	0
Diversos	97,954	46,911
Total	1,126,884	850,213

Los diversos corresponden a bonificaciones en compras otorgadas por proveedores aprovechamientos de inventarios y ajustes al costo promedio.

NOTA 34. GASTOS NO OPERACIONALES.

El saldo que registra a 31 de Diciembre de 2015 de los gastos no operacionales se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos Bancarias	4,936	19,618
4 x Mil	233,984	110,271
Comisiones	58,279	0
Intereses	2,908,481	2,226,593
Diferencias en Cambio	0	4,022
Perdida en Retiro de Bienes	17,393	26,659
Descuentos Comerciales	23,100	0
Gastos Extraordinarios	27,709	18,959
Gastos Diversos	34,694	350
Total	3,308,576	2,406,472

El saldo de los intereses financieros generados durante el periodo, corresponde a intereses de las obligaciones financieras con el **IDEA y Leasing Bancoldex, Leasing Bancolombia, Bancolombia, Banco de Bogotá**. Con respecto a los descuentos comerciales es debido a descuentos otorgados a los cobros o pago con las entidades, Dirección Seccional de Salud y Alianza Medellín Antioquia.

A continuación se detallada por tercero los intereses causados a 31 de Diciembre de 2015.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco de Bogotá	23,768	0
Banco Pichincha S.A.	7,957	0
Bancolombia	267,451	6,705
ENLACE OPERATIVO	915	0
IDEA	2,000,590	1,774,928
Leasing Bancoldex S.A.	444,137	356,575
Leasing Bancolombia S.A.	163,532	88,385
Municipio de Apartado	132	0
Total	2,908,482	2,226,592

Impuesto a la Riqueza.

Para el periodo de 2015, conforma a la ley 1739 de 2014, la Promotora Clínica Zona Franca de Urabá S.A.S cumplió con la obligatoriedad con dicho impuesto, el cual fue causado en

los gastos por valor de **296.744**, pagados en dos cuotas, primera cuota 50% en mayo, segunda cuota 50% en Septiembre.

IMPLEMENTACIÓN NIIF.

La promotora Clínica zona franca de Urabá S.A.S perteneciente al grupo 2 PYMES, viene en cumpliendo a lo reglamentado según la ley 134 de 2019 y decreto 3022 de 2013, normas que reglamentan la adopción por primera en NIIF para PYMES en Colombia. Actualmente se tiene un proceso ejecutado conforme a la información de Diciembre de 2014, en cuanto al diagnóstico inicial, políticas, balance de apertura, con respecto al diagnóstico y balance de apertura está pendiente por actualizar conforme a la información con corte a Diciembre de 2015, toda vez que la Circular 001 de 2016 de la superintendencia de salud otorgo un plazo de un año más de preparación y obligatoriedad para las entidades de salud, por lo tanto este cambio fue informado a dicha entidad.

Las políticas se encuentran en proceso de aprobación por la junta de accionista.

COPIA CONTROLADA

INFORME DEL REVISOR FISCAL

3 de Marzo de 2016

A la Asamblea de Accionistas de **PROMOTORA CLINICA ZONA FRANCA DE URABA S.A.S**

He auditado el balance general de PROMOTORA CLINICA ZONA FRANCA DE URABA S.A.S al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo del año terminado en esa fecha y el resumen de las principales políticas contables indicadas en la nota 2 y otras notas explicativas. Los estados financieros de PROMOTORA CLINICA ZONA FRANCA DE URABA S.A.S correspondientes al año 2014 fueron auditados por otro contador público vinculado a Crowe Horwath, quien en informe de fecha 2 de marzo de 2015 expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

La administración es responsable por la correcta preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia para instituciones vigiladas por la Superintendencia Nacional de Salud. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para que los estados financieros estén libres de errores de importancia relativa debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que planee y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores de importancia relativa.

Una auditoría de estados financieros comprende, entre otras cosas, realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los valores y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia relativa en los estados financieros. En la evaluación de esos riesgos, el revisor fiscal considera el control interno relevante de la entidad para la preparación y razonable presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la administración de la entidad, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los citados estados financieros auditados por mí, que fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de PROMOTORA CLINICA ZONA FRANCA DE URABA S.A.S al 31 de diciembre de 2015 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia para instituciones vigiladas por la Superintendencia Nacional de Salud, los cuales fueron aplicados sobre una base uniforme con la del año anterior.

Con base en el resultado de mis pruebas, conceptúo que durante el año 2015, la contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder; existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables; la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.



DIANA MILENA GALLEGO PEREZ

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 179.575 – T

Miembro de **CROWE HORWATH CO S.A.**