



SOCIEDAD DE CIRUGIA DE BOGOTÁ
HOSPITAL DE SAN JOSÉ
Columbus


SOCIEDAD DE CIRUGIA DE BOGOTA HOSPITAL DE SAN JOSE
NIT 899.999.017-4

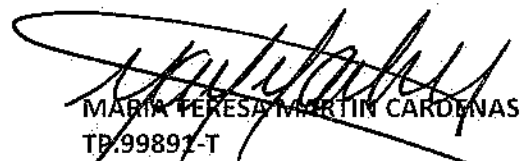
CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS A 31 DICIEMBRE 2017
BAJO NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA

Los suscritos Representante legal y Contadora Publica, declararamos que hemos preparado los Estados Financieros Basicos para Normas Internacionales de Información Financiera NIIF: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados por función del gasto, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2017 comparativos a 31 de diciembre de 2016, de la SOCIEDAD DE CIRUGIA DE BOGOTA HOSPITAL DE SAN JOSE, con base en los principios de Información Financiera aceptados aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior, asegurando que presentan razonablemente la posición financiera y además:

1. Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos.
2. No se presentaron irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los Estados Financieros enunciados.
3. Aseguramos la existencia de Activos, Pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos y con acumulación y compensación contable de sus transacciones en el ejercicio del año 2017, valuados bajo métodos de reconocidos valor técnico.
4. Confirmamos la integridad de la información proporcionada respecto a que todos los hechos económicos han sido reconocidos en ellos.
5. Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de sus estados financieros Básicos con sus respectivas notas incluyendo gravámenes, restricciones a los activos, pasivos reales o contingencias como también las garantías que hemo hemos dado a terceros.

En Bogotá a los 20 días de Febrero del año 2018.


JORGE E. GOMEZ CUSNIR
C.C. 79.147.993 de Usaquen
Representante legal


MARIA TERESA MARTIN CARDENAS
TP 99891-T
Contadora Publica.

Sociedad de Cirugía de Bogotá - Hospital de San José

Nit.: 899.999.017- 4 Calle 10 No. 18 - 76 Pbx: 353 80 00 Fax: 353 80 06
www.hospitaldesanjosé.org.co





SOCIEDAD DE CIRUGIA DE BOGOTÁ - HOSPITAL DE SAN JOSE
NIT 899.999.017-4
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 2017
NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA
(En miles de pesos)

VIGILADO Superintendencia

DESCRIPCIÓN	NOTA	2017	%	2016	%	VARIAC	%
ACTIVO CORRIENTE							
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE		1.893.290	0,6%	6.177.515	3,3%	(4.284.225)	-9,6%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE USO RESTRINGIDO		5.142.764	2,1%	5.198.450	2,7%	(55.686)	-0,1%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	1	6.536.054		11.375.964		-4.839.910	
INVERSIONES TEMPORALES	2	43.566	0,0%	1.302.853	0,7%	(1.259.287)	-2,5%
CLIENTES		120.621.615	50,4%	75.451.650	39,8%	45.169.965	90,4%
CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES		28.700	0,0%	39.432	0,0%	(10.732)	0,0%
RECLAMACIONES		0	0,0%	0	0,0%	-	0,0%
DEUDORES VARIOS		9.943.215	4,2%	2.267.190	1,2%	7.676.025	15,4%
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO		16.061.568	6,7%	15.012.226	7,9%	1.049.342	2,1%
DETERIORO DE CARTERA		-20.795.565	-8,7%	-16.497.356	-8,7%	(4.298.209)	-8,6%
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y O	3	125.859.533		76.273.141		49.586.392	
ANTICIPO Y AVANCES INVENTARIOS		110.500	0,0%	2.030	0,0%	108.470	0,2%
MATERIALES, REPUESTOS Y ACCESORIOS		301.464	0,1%	184.878	0,1%	116.586	0,2%
MEDICAMENTOS QUIRURGICOS REACTIVOS Y OTROS		4.972.060	2,1%	3.965.640	2,1%	1.006.420	2,0%
PRESTAMOS MEDICAMENTOS		55.489	0,0%	45.711	0,0%	9.778	0,0%
VALOR NETO REALIZABLE		-18.168	0,0%	0	0,0%	(18.168)	0,0%
TOTAL INVENTARIOS	4	5.421.345	2,3%	4.198.260	2,2%	1.223.085	2,4%
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	7	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		137.860.498		93.150.218		44.710.280	
ACTIVO NO CORRIENTE							
INVERSIONES PERMANENTES		23.326.424	9,7%	22.588.639	11,9%	737.785	1,5%
DETERIORO INVERSIONES		(3.600)	0,0%	(114.860)	-0,1%	111.260	0,2%
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES	2	23.322.824	9,7%	22.473.759	11,9%	849.065	1,7%
RECLAMACIONES	3	19.366	0,0%	223.461	0,1%	(204.095)	-0,4%
ACTIVOS NUEVOS PEN ENTREGAR		1.126.697	0,5%	11.698	0,0%	1.114.999	2,2%
AQUEDUCTOS, PLANTAS Y REDES		2.295.412	1,0%	2.238.117	1,2%	57.295	0,1%
ANTICIPO Y AVANCES PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		2.648.657	1,1%	2.636.732	1,4%	11.925	0,0%
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES		33.475.942	14,0%	33.061.566	17,4%	414.376	0,8%
CONSTRUCCIONES EN CURSO		0	0,0%	0	0,0%	-	0,0%
DEPRECIACION ACUMULADA		-5.722.153	-2,4%	-2.820.243	-1,5%	(2.901.910)	-5,8%
DETERIORO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		-2.566.609	-1,1%	-2.566.609	-1,4%	0	0,0%
EQUIP HOTELER RESTAUR Y CAFET		1.583.540	0,7%	1.556.408	0,8%	27.132	0,1%
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION		1.042.592	0,4%	997.547	0,5%	45.045	0,1%
EQUIPO DE OFICINA		1.208.631	0,5%	1.019.893	0,5%	188.738	0,4%
EQUIPO DE TRANSPORTE		169.173	0,1%	169.173	0,1%	0	0,0%
MAQUINARIA Y EQUIPO		1.452.471	0,6%	1.414.452	0,7%	38.019	0,1%
MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFICO		20.821.136	8,7%	14.601.656	7,7%	6.219.480	12,4%
TERRENOS		10.216.551	4,3%	10.216.551	5,4%	0	0,0%
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5	67.752.040		62.536.939		5.215.101	
INTANGIBLES	6	90.458	0,0%	891.333	0,5%	(800.875)	-1,5%
PROPIEDAD DE INVERSION	8	10.413.934	4,3%	10.190.471	5,4%	223.463	0,4%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		101.598.622	42,4%	96.315.964	50,8%	5.282.658	10,6%
TOTAL ACTIVOS		239.459.120	100,0%	189.466.182	100,0%	49.992.938	100,0%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	21	4.790.696	100,0%	13.612.632	100,0%	(8.821.936)	100,0%



SOCIEDAD DE CIRUGIA DE BOGOTA - HOSPITAL DE SAN JOSE
NIT 899.999.017-4
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 2017
NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA
(En miles de pesos)



DESCRIPCIÓN	NOTA	2017	%	2016	%	VARIAC	%
PASIVO CORRIENTE							
NACIONALES		4.076.176	2,9%	1.161.287	1,2%	2.914.889	6,8%
DEL EXTERIOR		685.567	0,5%	919.111	0,9%	(233.544)	-0,5%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	9	4.761.743	3,3%	2.080.398	2,1%	2.681.345	6,3%
NACIONALES		33.423.279	23,5%	22.728.336	22,8%	10.694.943	25,0%
DEL EXTERIOR		31.078	0,0%	-	0,0%	31.078	0,1%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	10	33.454.357	23,5%	22.728.336	22,8%	10.726.021	25,1%
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR		21.212.604	14,9%	18.181.862	18,2%	3.030.742	7,1%
RETENCION EN LA FUENTE E IMPTO DE TIMBRE		784.422	0,6%	444.652	0,4%	339.770	0,8%
ACREEDORES VARIOS		12.197.198	8,6%	99.242	0,1%	12.097.956	28,3%
CONTROL DE PASIVOS ESTIMADOS		7.618.984	-5,3%	5.870.524	-6,9%	1.748.460	1,7%
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	11	41.811.208	29,4%	25.596.280	25,7%	16.214.928	37,9%
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	12	72.188	0,1%	60.505	0,1%	11.683	0,0%
OBLIGACIONES LABORALES	13	2.167.889	1,5%	2.262.408	2,3%	(94.519)	-0,2%
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES		0	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS		17.351.410	12,2%	2.723.789	2,7%	14.627.621	34,2%
DEPOSITOS RECIBIDOS		940.202	0,7%	1.047.959	1,1%	(107.757)	-0,3%
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS		323.217	0,2%	294.038	0,3%	29.179	0,1%
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES	14	18.614.829	13,1%	4.065.787	4,1%	14.549.042	34,0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		100.882.214	70,8%	56.793.714	57,0%	44.088.500	103,1%
PASIVO NO CORRIENTE							
NACIONALES		39.023.120	27,4%	39.123.563	39,2%	(100.443)	-0,2%
DEL EXTERIOR		0	0,0%	682.286	0,7%	(682.286)	-1,6%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	9	39.023.120	27,4%	39.805.849	39,9%	(782.729)	-1,8%
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	11	0	0,0%	101.756	0,1%	(101.756)	-0,2%
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS		2.540.000	1,8%	2.960.000	3,0%	(420.000)	-1,0%
OBLIGACIONES LABORALES		0	0,0%	30.304	0,0%	(30.304)	-0,1%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		41.563.120	29,2%	42.897.909	43,0%	(1.334.789)	-3,1%
TOTAL PASIVO		142.445.334	100,0%	99.691.623	100,0%	42.753.711	100,0%
PATRIMONIO							
CAPITAL SOCIAL		0	0,0%	0	0,0%	-	0,0%
SUPERAVIT DE CAPITAL		4.732.530	4,9%	4.724.344	5,3%	8.186	0,1%
RESERVAS Y FONDOS		40.095	0,0%	40.095	0,0%	(0)	0,0%
RESULTADO DEL EJERCICIO		7.231.041	7,5%	10.104.169	11,3%	(2.873.128)	-39,7%
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		45.011.614	46,4%	34.907.445	36,9%	10.104.169	139,6%
AJUSTES DE ADOPCION PRIMERA VEZ A NIIF		39.998.506	41,2%	39.998.506	44,6%	0	0,0%
			0,0%		0,0%		0,0%
TOTAL PATRIMONIO	15	97.013.786	100,0%	89.774.559	100,0%	7.239.227	100,0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		239.459.120		189.466.182		49.992.938	
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	20	67.679.027	100,0%	38.459.121	100,0%	37.219.906	100,0%

JORGÉ E. GÓMEZ CUSNIR
 Representante Legal

MARÍA TERESA MARTÍN CARDENAS
 Contadora Pública
 T.P. 99891-T
 (Ver Certificación Adjunta)

EDUVIN ALEXANDER PARRA POVEDA
 Revisor Fiscal
 Designado por Amézquita & Cia S.A.
 T.P. 101726-T
 (Ver mi opinión adjunta)

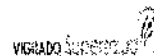
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido elaborados a partir de los libros de contabilidad de la Sociedad.



ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE SERVICIOS
HOSPITAL DE SAN JOSÉ

SOCIEDAD DE CIRUGIA DE BOGOTÁ - HOSPITAL DE SAN JOSÉ
ESTADO DE RESULTADOS DEL PERÍODO POR FUNCIÓN DEL GASTO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA
NIT 899,999,017-4
(En miles de pesos)



DESCRIPCION	NOTA	2017	%	2016	%	VARIAC	%
OPERACIONALES							
UNIDAD FUNCIONAL DE URGENCIAS		10.211.460	5%	8.121.013	4%	2.090.447	
UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA		14.899.966	8%	12.467.806	6%	2.431.760	
UNIDAD FUNCIONAL DE HOSPITALIZACIÓN E INTERNACIÓN		51.656.223	26%	44.789.295	23%	6.866.928	
UNIDAD FUNCIONAL QUIROFANOS Y SALAS		54.265.271	28%	44.095.848	22%	10.166.423	
UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO DIAGNÓSTICO		42.090.399	21%	37.101.627	19%	4.988.772	
UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO TERAPÉUTICO		7.134.456	4%	6.033.594	3%	1.100.902	
OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADAS CON SALUD		16.195.220	8%	1.836.586	1%	13.358.634	
DEVOL. REBAJ. DESCOTO EN VENTA			0%	0	0%		
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	17	196.452.635	100%	155.448.768	79%	41.003.867	
COSTO PRESTACION SERVICIOS							
UNIDAD FUNCIONAL DE URGENCIAS		9.138.943	6%	7.358.607	5%	1.780.336	
UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA		19.677.469	13%	17.906.283	12%	1.771.186	
UNIDAD FUNCIONAL DE HOSPITALIZACIÓN E INTERNACIÓN		40.006.209	26%	35.104.345	23%	3.901.864	
UNIDAD FUNCIONAL QUIROFANOS Y SALAS		45.107.720	29%	38.554.724	25%	6.552.996	
UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO DIAGNÓSTICO		26.153.966	18%	23.585.976	15%	4.607.990	
UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO TERAPÉUTICO		4.335.645	3%	3.957.319	3%	378.326	
OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADAS CON SALUD		9.122.983	6%	0	0%	9.122.983	
TOTAL COSTOS PRESTACION SERVICIOS	19	155.542.935	100%	127.467.254	82%	18.952.688	
EXCEDENTES BRUTOS		40.909.700		27.981.514		22.051.169	
GASTOS ADMINISTRATIVOS							
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	18	33.433.479		29.468.106		3.965.373	
RESULTADO OPERACIONAL		7.476.221		(1.486.592)		18.985.796	
INGRESOS NO OPERACIONALES							
RENDIMIENTOS FINANCIEROS		1.127.512	13%	2.407.661	28%	(1.280.149)	
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES		1.792.566	21%	1.450.111	17%	342.457	
ARRENDAMIENTOS		2.237.455	26%	2.238.938	26%	(1.483)	
RECUPERACIONES		1.766.247	20%	2.151.020	25%	(384.773)	
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		0	0%	0	0%		
DIVERSOS		1.785.662	21%	1.273.024	15%	521.738	
AJUSTE VALOR RAZONABLE INVERSION		0	0%	9.121.839		(9.121.839)	
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	17	8.719.444	100%	18.643.493	109%	(802.210)	
GASTOS NO OPERACIONALES							
GASTOS FINANCIEROS		8.382.695	94%	7.049.132	79%	1.333.563	
GASTOS EXTRAORDINARIOS		581.926	6%	3.600	0%	578.326	
GASTOS NO OPERACIONALES	18	8.964.623	100%	7.052.732	79%	1.911.891	
EXCEDENTES/DEFICIT DEL EJERCICIO		7.231.042		10.104.169		15.371.695	

JORGE E. GÓMEZ CUSMIR
 Representante Legal

MARÍA TERESA MARTÍN CARDENAS
 Contadora Pública
 T.P. 9986-T
 (Ver Certificación Adjunta)

EDUVIN ALEXANDER PARRA POVEDA
 Revisor Fiscal
 Designado por Amózquita & Cia S.A.
 T.P. 101726-T
 (Ver mi opinión adjunta)

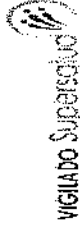
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido elaborados a partir de los libros de contabilidad de la Sociedad.



SOCIEDAD DE CIRUGIA DE BOGOTÁ
HOSPITAL DE SAN JOSÉ

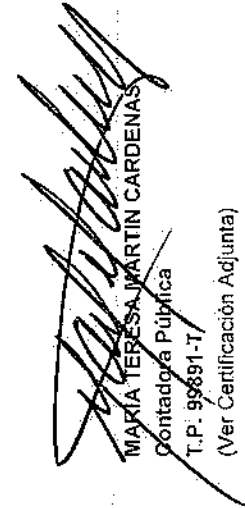
**SOCIEDAD DE CIRUGIA DE BOGOTÁ - HOSPITAL DE SAN JOSÉ
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
NIT. 899.999.017-4
NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA
DEL 31 DICIEMBRE 2016 A 31 DICIEMBRE 2017
(En miles de pesos)**

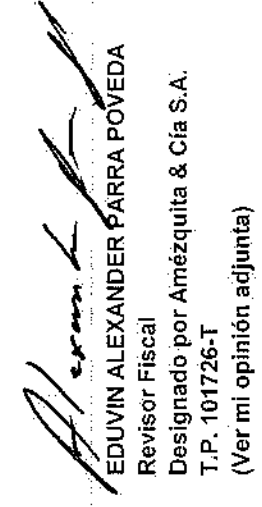


VIGILADO SUPERVISADO

CONCEPTO	31 DIC/2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	31 DIC/2017
CAPITAL SOCIAL	-	-	-	-
SUPERAVIT DE CAPITAL DONACIONES	4.724.344	8.186	-	4.732.530
RESERVAS Y FONDOS	40.095	-	-	40.095
RESULTADOS DEL EJERCICIO	10.104.169	-	2.873.128	7.231.041
RESULT EJERCIC ANTERIORES	34.807.445	10.104.169	-	45.011.614
AJUSTES DE REEXPRESION A NIIF	39.998.506	-	-	39.998.506
TOTALES	89.774.559	10.112.355	2.873.128	97.013.786


JORGE E. GÓMEZ CUSNIR
 Representante Legal


MARÍA TERESA MARTIN CARDENAS
 Contadora Pública
 T.P. 99891-T
 (Ver Certificación Adjunta)


EDUVIN ALEXANDER PARRA PAVEDA
 Revisor Fiscal
 Designado por Amézquita & Cía S.A.
 T.P. 101726-T
 (Ver mi opinión adjunta)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.
 Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido elaborados a partir de los libros de contabilidad de la Sociedad.

	2017	2016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	1.393.290	6.177.515
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE USO RESTRINGIDO	5.142.764	5.198.450
INVERSIONES TEMPORALES	43.566	1.302.853
INVERSIONES PERMANENTES	23.326.424	22.588.639
DETERIORO DE INVERSIONES	(3.600)	(114.880)
CLIENTES	120.621.615	75.451.650
CUENTAS POR COBRAR TRABAJO	28.700	39.432
DEUDORES VARIOS	9.943.215	2.267.190
DEUDAS DE DIFICIL COBRO	16.061.568	15.012.226,00
DETERIORO DE CARTERA	(20.795.565)	(16.497.356,00)
INVENTARIOS	5.421.345	4.198.260
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	0	-
RECLAMACIONES	19.366	223.461
ACTIVOS NUEVOS PEN ENTREGAR	1.126.697	11.698
ACUEDUCTOS, PLANTAS Y REDES	2.295.412	2.238.117
ANTICIPO Y AVANCES PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2.648.657	2.636.732
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	33.475.942	33.061.566
CONSTRUCCIONES EN CURSO	-	-
DEPRECIACION ACUMULADA	(5.722.153)	(2.820.246)
DETERIORO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(2.566.609)	(2.566.609)
EQUIP. HOTELER. RESTAUR. Y CAFET	1.583.540	1.556.408
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION	1.042.592	997.547
EQUIPO DE OFICINA	1.208.631	1.019.893
EQUIPO DE TRANSPORTE	169.173	169.173
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.452.471	1.414.452
MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFICO	20.821.136	14.601.656
TERRENOS	10.216.551	10.216.551
INTANGIBLES	90.458	891.333
PROPIEDAD DE INVERSION	10.413.934	10.190.472
TOTAL ACTIVOS	239.459.120	189.466.182
OBLIGACIONES FINANCIERAS	43.784.863	41.886.247
PROVEEDORES	33.454.357	22.728.336
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	21.212.604	18.283.618
RETENCION EN LA FUENTE	784.422	444.652
ACREEDORES VARIOS	12.197.198	99.242
CONTROL DE PASIVOS ESTIMADOS	7.616.984	6.870.524
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	72.188	60.505
OBLIGACIONES LABORALES	2.167.889	2.292.712
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	19.891.410	5.683.789
DEPOSITOS RECIBIDOS	940.202	1.047.959
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCER	323.217	294.039
TOTAL PASIVOS	142.445.334	99.691.623
CAPITAL SOCIAL	-	-
SUPERAVIT DE CAPITAL	4.732.530	4.724.344
RESERVAS Y FONDOS	40.095	40.095
RESULTADOS DEL EJERCICIO	7.231.041	10.104.169
RESULT EJERCIC. ANTERIORES	45.011.614	34.907.445
AJUSTES DE ADOPCION PRIMERA VEZ A NIIF	39.998.506	39.998.506
TOTAL PATRIMONIO	97.013.786	89.774.559
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	239.459.120	189.466.182

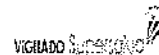
(0)

0



OFICINA GENERAL DE CONTABILIDAD Y FISCALIA
TRIBUTACION DE EMPRESAS

SOCIEDAD DE CIRUGIA DE BOGOTA - HOSPITAL DE SAN JOSE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
NIT. 899.999.017-4
DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 AL 31 DICIEMBRE DE 2017
NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA
(En miles de pesos)



1. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2017	2016
Excedentes del ejercicio	7.231.041	10.104.169
Partidas que no afectan el efectivo:		
Deterioro de Cartera	6.695.176	8.511.472
Castigo de cartera	-2.521.106	-2.491.832
Deterioro de inversiones	111.280	-64.117
Recuperación de inversiones	0	0
Depreciación	3.037.395	2.944.472
Amortización de intangibles	800.875	-435.355
Amortización de diferidos	195.253	275.211
Deterioro de activos fijos	0	0
Partidas que no afectan el efectivo	8.318.873	8.739.851
EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN	15.549.914	18.844.020
Cambios en partidas operacionales		
Aumento (-) Disminución (+) Inversiones Temporales	1.259.287	-1.298.405
Aumento (-) Disminución (+) Clientes	-45.169.955	-12.088.362
Aumento (-) Disminución (+) Anticipos, avances y Depósitos	0	0
Aumento (-) Disminución (+) Ingresos por cobrar	0	0
Aumento (-) Disminución (+) Cuentas por cobrar a trabajadores	10.732	-14.621
Aumento (-) Disminución (+) Deudores varios	-7.676.025	-1.430.741
Aumento (-) Disminución (+) Deudas de Difícil Cobro	-1.049.342	-10.941.230
Aumento (-) Disminución (+) deterioro de cartera	124.139	317.735
Aumento (-) Disminución (+) Reclamaciones	204.095	985
Aumento (-) Disminución (+) Inventarios	-1.223.085	132.612
Aumento (-) Disminución (+) Propiedades de inversión	-223.463	
Aumento (+) Disminución (-) Proveedores Nacionales y del exterior	10.726.021	-4.040.379
Aumento (+) Disminución (-) Costos y gastos por pagar, Retención en la Fuente, Retenciones y aportes de	16.113.172	5.230.649
Aumento (+) Disminución (-) Pasivos por impuestos corrientes	11.683	3.482
Aumento (+) Disminución (-) Obligaciones laborales	-124.823	425.151
Aumento (+) Disminución (-) Anticipos y avances recibidos, Depósitos recibidos, Ingresos recibidos por	14.129.042	1.273.628
Aumento (+) Disminución (-) Clientes del exterior	0	0
Total Cambios netos en partidas operacionales	-12.888.531	-22.429.496
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2.661.383	-3.585.476
2. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición (-) Venta (+) Inversiones Permanentes	-737.785	-12.184.038
Aumento (-) Disminución (+) Cargos Diferidos	0	0
Adquisición (-) Venta (+) Propiedades, Planta y Equipo	-8.670.310	-5.931.111
Adquisición (-) Venta (+) Intangibles	0	595.500
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-9.408.095	-17.519.649
3. ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Nuevas (+) Pagos (-) Obligaciones Financieras	1.898.616	26.892.662
Superávit de Capital (Donaciones Recibidas)	8.186	41.418
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1.906.802	26.934.080
Aumento (+) Disminución (-) de Efectivo	-4.839.910	5.826.956
Efectivo 31 diciembre 2016	11.375.964	5.547.008
Efectivo 31 diciembre 2017	6.536.054	11.375.964
	6.536.054	

JORGE E. GÓMEZ CISNER
Representante Legal

MARÍA TERESA MARTÍN CARDENAS
Contadora Pública
T.P. 99891-7
(Ver Certificación Adjunta)

EDUVIN ALEXANDER PARRA POVEDA
Revisor Fiscal
Designado por Amézquita & Cia S.A.
T.P. 101726-T
(Ver mi opinión adjunta)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros