




**BALANCE GENERAL**

		<u>A DICIEMBRE 31/2014</u>	<u>A DICIEMBRE 31/2013</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Disponible	Nota 1	\$ 46.438.778	\$ 210.675.397
Inversiones	Nota 2	\$ 32.000.000	\$ 32.000.000
Deudores	Nota 3	\$ 761.333.145	\$ 241.226.127
Inventarios	Nota 4	\$ 98.063.833	\$ 92.886.185
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 937.836.766</b>	<b>\$ 676.787.709</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
Deudores	Nota 5	\$ 62.549.417	\$ 36.729.988
Propiedad Planta y Equipo	Nota 6	\$ 1.118.700.490	\$ 1.121.110.147
Otros activos	Nota 7	\$ 29.787.409	\$ 362.203.246
Valorizaciones - Prop.Planta y Equipo	Nota 8	\$ 14.819.597.021	\$ 14.819.597.021
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>\$ 16.030.634.336</b>	<b>\$ 16.339.640.401</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>\$ 16.968.470.092</b>	<b>\$ 16.916.428.110</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			
	Nota 14	<b>\$ 433.997.215</b>	<b>\$ 426.314.343</b>
<b>CTAS DE ORDEN DEUDORAS X CONTRA</b>		<b>\$ 433.997.215</b>	<b>\$ 426.314.343</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Cuentas por Pagar	Nota 9	\$ 223.434.563	\$ 222.447.256
Obligaciones laborales Porcion Corrient	Nota 10	\$ 173.103.248	\$ 384.095.019
Pasivos Estimados	Nota 11	\$ 245.926	\$ 93.211
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 396.783.737</b>	<b>\$ 606.635.486</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones laborales	Nota 12	\$ 442.500.145	\$ 379.419.473
Cuentas por Pagar	Nota 13	\$ 303.295.507	\$ 256.878.618
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>\$ 745.795.652</b>	<b>\$ 636.298.091</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>\$ 1.142.579.389</b>	<b>\$ 1.242.933.577</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital fiscal	Nota 15	\$ 530.649.012	\$ 721.413.686
Resultado del ejercicio		\$152.396.171	(\$190.764.674)
Superavit por donacion		\$ 122.779.500	\$ 122.779.500
Superavit por valorizacion		\$ 14.819.597.021	\$ 14.819.597.021
Patrimonio institucional legalizado		\$ 200.469.000	\$ 200.469.000
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 15.825.890.704</b>	<b>\$ 15.673.494.533</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 16.968.470.092</b>	<b>\$ 16.916.428.110</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>			
	Nota 16	<b>\$ 298.182.664</b>	<b>\$ 100.780.659</b>
<b>CTAS ORDEN ACREEDORAS POR CONT.</b>		<b>\$ 298.182.664</b>	<b>\$ 100.780.659</b>

  
**ALVARO MARTINEZ PAYAN**  
 Representante Legal  
 Gerente General (M.D.)  
 Ver Certificacion Adjunto

  
**YENNY LEIBY ROSERO**  
 Profesional Universitaria - Contadora  
 T.P. 42269-T  
 Ver Certificacion Adjunto

  
**JOSE ALBERTO GALVIS ARAQUE**  
 Revisor Fiscal TP. 43877  
 Miembro de CPAAR Cabrera & Asociados SA  
 Ver Dictamen Adjunto



E.S.E.  
HOSPITAL  
GERIÁTRICO Y ANCIANATO  
SAN MIGUEL

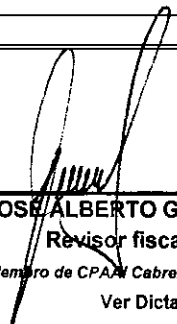
VIGILADO SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD LINEA DE ATENCION 6500870 BOGOTA D.E. LINA  
GRATUITA 018000910383

## ESTADOS DE ACTIVIDAD FINANCIERA - ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

		Del 01/12/14 Al 31/12/14	Del 01/12/13 Al 31/12/13
<b>INGRESOS</b>			
<b>ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Venta de servicios	Nota 17	\$ 2.561.135.375	\$ 2.132.441.574
Servicios de salud		\$ 45.300.000	\$ 333.767.626
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>\$ 2.606.435.375</b>	<b>\$ 2.466.209.200</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	Nota 18	<b>\$(2.213.024.193)</b>	<b>\$(2.320.478.087)</b>
<b>MENOS :GASTOS OPERACIONALES</b>			
De Administración	Nota 19	\$ 860.975.357	\$ 719.939.131
De operación	Nota 20	\$24.457.971	\$35.557.935
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>\$(885.433.328)</b>	<b>\$(755.497.066)</b>
<b>DEFICIT OPERACIONAL</b>		<b>\$(492.022.147)</b>	<b>\$(609.765.952)</b>
Más: Otros Ingresos	Nota 21	\$ 559.878.993	\$ 404.768.653
Menos :Otros Gastos	Nota 22	\$(131.383.151)	\$(18.359.527)
<b>EXCEDENTE NO OPERACIONAL</b>		<b>\$ 428.495.842</b>	<b>\$ 386.409.126</b>
<b>ACTIVIDADES EXTRAORDINARIAS</b>			
Más: Ingresos Extraordinarios	Nota 23	\$ 215.925.112	\$ 32.817.152
Menos : Gastos Extraordinarios	Nota 24	\$ 2.636	\$ 225.000
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>		<b>\$152.396.171</b>	<b>(\$190.764.674)</b>

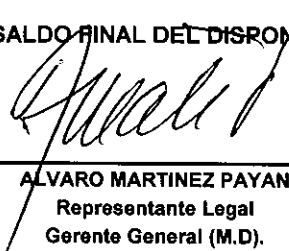
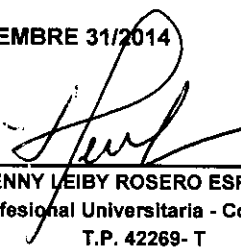
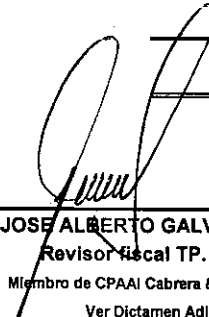
  
ALVARO MARTINEZ PAYAN  
Representante Legal  
Gerente General (M.D).  
Ver Certificación Adjunto

  
YENNY LEIBY ROSERO ESPINOSA  
Profesional Universitaria - Contadora  
T.P. 42269- T  
Ver Certificación Adjunto

  
JOSE ALBERTO GALVIS ARAQUE  
Revisor fiscal TP 43877  
Miembro de CPAA Cabrera & Asociados SA  
Ver Dictamen Adjunto



## ESTADO DE FLUJO A DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013

	FUENTES	USOS	TOTAL
<b>RESULTADOS DE LA OPERACIÓN</b>			
RESULTADO DEL PERIODO	\$ 152.396.171	\$ 0	
DEPRECIACIONES	\$ 31.524.354	\$ 0	
PROVISION DEUDORES	\$ 2.665.662	\$ 0	
AMORTIZACION DE INTANGIBLES	\$ 14.615.392	\$ 0	
<b>EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN</b>	<b>\$ 201.201.579</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 201.201.579</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES</b>			
AUMENTO DEUDORES	\$ 0	\$ 522.772.680	
AUMENTO DEUDORES A L.P	\$ 0	\$ 25.819.429	
AUMENTO INVENTARIOS	\$ 0	\$ 5.177.648	
AUMENTO CUENTAS POR PAGAR	\$ 47.556.910	\$ 0	
DISMINUCION OBLIG. LABORALES -CORTO PLAZO	\$ 0	\$ 210.991.771	
AUMENTO OBLIG. LABORALES - LARGO PLAZO	\$ 63.080.672	\$ 0	
<b>CAMBIOS OPERACIONALES</b>	<b>\$ 110.637.582</b>	<b>\$ 764.761.528</b>	<b>\$(654.123.946)</b>
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>			<b>\$(452.922.367)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
DISMINUCION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 0	\$ 29.114.697	
DISMINUCION OTROS ACTIVOS	\$ 317.800.445	\$ 0	
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>\$ 317.800.445</b>	<b>\$ 29.114.697</b>	<b>\$ 288.685.748</b>
<b>AUMENTO O DISMINUCION DEL EFECTIVO (DISPONIBLE)</b>		<b>\$ 793.876.225</b>	<b>\$(164.236.619)</b>
<b>SALDO INICIAL DEL DISPONIBLE A A DICIEMBRE 31/2013</b>			<b>\$ 210.675.397</b>
<b>SALDO FINAL DEL DISPONIBLE A A DICIEMBRE 31/2014</b>			<b>\$ 46.438.778</b>
 ALVARO MARTINEZ PAYAN Representante Legal Gerente General (M.D). Ver Certificación Adjunto	 YENNY LEIBY ROSERO ESPINOSA Profesional Universitaria - Contadora T.P. 42269- T Ver Certificación Adjunto	 JOSE ALBERTO GALVIS ARAQUE Revisor fiscal TP. 43877-T Miembro de CPAAI Cabrera & Asociados SA Ver Dictamen Adjunto	



E.S.E.  
HOSPITAL  
GERIÁTRICO Y ANCIANATO  
SAN MIGUEL

VIGILADO\* SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE SALUD\* LINEA DE ATENCION 6500870 BOGOTA D.E. LINEA GRATUITA 018000910383

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

CONCEPTO	SALDOS A A DICIEMBRE 31/2013	AUMENTOS	DISMINUC.	SALDOS A A DICIEMBRE 31/2014
CAPITAL FISCAL	\$ 721.413.686	\$ 0	\$ 190.764.674	\$ 530.649.012
RESULTADOS EJERCICIOS ANT.	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-\$190.764.674)	\$ 343.160.845	\$ 0	152.396.171
SUPERAVIT POR DONACION	\$ 122.779.500	\$ 0	\$ 0	\$ 122.779.500
SUPERAVIT POR VALORIZACION	\$ 14.819.597.021	\$ 0	\$ 0	\$ 14.819.597.021
PATRIMONIO INSTITUCIONAL LEG.	\$ 200.469.000	\$ 0	\$ 0	\$ 200.469.000
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 15.673.494.533</b>	<b>\$ 343.160.845</b>	<b>\$ 190.764.674</b>	<b>\$ 15.825.890.704</b>

ALVARO MARTINEZ PAYAN  
Representante Legal  
Gerente General (M.D).  
Ver Certificacion Adjunto

YENNY LEIBY ROSERO ESPINOSA  
Profesional Universitaria -Contadora  
T.P. 42269- T  
Ver Certificacion Adjunto

JOSE ALBERTO GALVIS ARAQUE  
Revisor fiscal TP. 43877  
Miembro de CPAAI Cabrera & Asociados SA  
Ver Dictamen Adjunto



**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

CONCEPTO	A DICIEMBRE 31/2014	A DICIEMBRE 31/2013	FUENTES	USOS
DISPONIBLE	\$ 46.438.778	\$ 210.675.397	\$ 164.236.619	\$ 0
INVERSIONES	\$ 32.000.000	\$ 32.000.000	\$ 0	\$ 0
DEUDORES	\$ 761.333.145	\$ 241.226.127	\$ 0	\$ 520.107.018
INVENTARIOS	\$ 98.063.833	\$ 92.886.185	\$ 0	\$ 5.177.648
DEUDORES L.P	\$ 62.549.417	\$ 36.729.988	\$ 0	\$ 25.819.429
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 1.118.700.490	\$ 1.121.110.147	\$ 2.409.657	\$ 0
OTROS ACTIVOS	\$ 29.787.409	\$ 362.203.246	\$ 332.415.837	\$ 0
VALORIZACIONES	\$ 14.819.597.021	\$ 14.819.597.021	\$ 0	\$ 0
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 16.968.470.092</b>	<b>\$ 16.916.428.110</b>		
CUENTAS POR PAGAR - CTES	\$ 223.434.563	\$ 222.447.256	\$ 987.306	\$ 0
OBLIGACIONES LABORALES -CTES	\$ 173.103.248	\$ 384.095.019	\$ 0	\$ 210.991.771
OTROS PASIVOS	\$ 245.926	\$ 93.211	\$ 152.715	\$ 0
OBLIGACIONES LABORALES - L. P.	\$ 442.500.145	\$ 379.419.473	\$ 63.080.672	\$ 0
CUENTAS POR PAGAR L.P	\$ 303.295.507	\$ 256.878.618	\$ 46.416.889	\$ 0
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 1.142.579.389</b>	<b>\$ 1.242.933.577</b>		
CAPITAL SOCIAL	\$ 530.649.012	\$ 721.413.686	\$ 0	\$ 190.764.674
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 152.396.171	-\$ 190.764.674	\$ 343.160.845	\$ 0
SUPERAVIT POR DONACIONES	\$ 122.779.500	\$ 122.779.500	\$ 0	\$ 0
SUPERAVIT POR VALORIZACION	\$ 14.819.597.021	\$ 14.819.597.021	\$ 0	\$ 0
PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORAD	\$ 200.469.000	\$ 200.469.000	\$ 0	\$ 0
	<b>\$ 15.825.890.704</b>	<b>\$ 15.673.494.533</b>		
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 16.968.470.092</b>	<b>\$ 16.916.428.110</b>	<b>\$ 952.860.540</b>	<b>\$ 952.860.540</b>

LAS VARIACIONES "FUENTES" NOS INDICAN DE DONDE PROVIENEN LOS RECURSOS OBTENIDOS POR LA ENTIDAD DURANTE EL PERIODO, MIENTRAS QUE LOS CAMBIOS "USOS" REPRESENTAN LA DESTINACION QUE SE LE HA DADO A DICHS RECURSOS.

  
**ALVARO MARTINEZ PAYAN**  
 Representante Legal  
 Gerente General (M.D).  
 Ver Certificacion Adjunto

  
**YENNY LEIBY ROSERO ESPINOSA**  
 Profesional Universitaria -Contadora  
 T.P. 42269- T  
 Ver Certificacion Adjunto

  
**JOSE ALBERTO GALVIS ARAQUE**  
 Revisor fiscal TP.43877-T  
 Miembro de CPAAI Cabrera & Asociados SA  
 Ver Dictamen Adjunto




### RAZONES FINANCIERAS

	A DICIEMBRE 31/2014	A DICIEMBRE 31/2013
<b>I. INDICADORES DE LIQUIDEZ:</b>		
1. RAZON CORRIENTE: Activo Cte./Pasivo Cte.:	2,36 Veces	0,95 Veces
2. CAPITAL DE TRABAJO: Activo Cte. - Pasivo Cte.:	\$ 541.052.020	-\$ 29.847.777
<b>II. INDICADORES DE RENTABILIDAD:</b>		
1. MARGEN BRUTO: Resultado Bruto/Ingresos Netos:	-18,88%	-24,72%
2. MARGEN NETO : Resultado Neto/Ingresos Netos:	5,85%	-7,74%
3. RENDIMIENTO DEL PATRIM.: Resultado Neto/Patrimo	0,96%	-1,22%
4. RENDIMIENTO DEL ACTIVO: Resultado Neto/Act. Total	0,90%	-1,13%
4.a. RENDIMIENTO DEL ACTIVO: Utilidad Operac./Act. Tot	-2,90%	-3,60%
<b>III. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO:</b>		
1. ENDEUDAMIENTO: Pasivo/Activo:	6,73%	7,35%
2. PROPIEDAD: Patrimonio/Activo:	93,27%	92,65%
3. CONCENT. DEUDA CORTO PLAZO: Pas.Cte./Pas.Total	34,73%	48,81%
<b>IV. INDICADORES DE ACTIVIDAD Y EFICIENCIA:</b>		
1. ROTACION DE CARTERA: A CORTO PLAZO (C x C Prom.x No. de Dias)/Ventas y arrendamientos a Crédito:	79 Dias	17 Dias
1. ROTACION DE CARTERA: A LARGO PLAZO (C x C Prom.x No. de Dias)/Ventas y arrendamientos a Crédito:	30 Dias	22
2. ROTACION DE ACTIVOS TOTALES: (Ingresos/Activos Totales):	0,15 Veces	0,15 Veces

  
ALVARO MARTINEZ PAYAN  
Representante Legal  
Gerente General (M.D.)  
Ver Certificacion Adjunto

  
YENNY LEIBY ROSERO ESPINOSA  
Profesional Universitaria -Contadora  
T.P. 42269- T  
Ver Certificacion Adjunto

  
JOSE ALBERTO GALVIS ARAQUE  
Revisor fiscal TP. 43877-T  
Miembro de CEA Al Cabrera & Asociados SA  
Ver Dictamen Adjunto