

CMS COLOMBIA LTDA

Notas a los estados financieros

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

I. OPERACIONES

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

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

II. POLITICAS CONTABLES

BASES DE PREPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

PERIODO CONTABLE

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

AJUSTES POR INFLACION

Para los Estados Financieros del 2007 se tiene en cuenta el decreto 1536 de 2007 que trata del desmonte contable de los ajustes por inflación.

Para los años 2008 en adelante no se realizaron ajustes por inflación a las cuentas contables desmontados en el año 2007 según Decreto 1536 del mismo año.

III. DETALLE CUENTAS ACTIVO

1. Disponible

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

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

	2010	2009
Caja Menor	1.500.000,00	500.000,00
Dinero en Bancos nacionales	4.750.382,00	8.504.987,00
Dinero en cuentas de Ahorro	56.356.997,00	300.648.306,70
Total disponible	62.607.379,00	309.653.293,70

2. Deudores

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

	2010	2009
Clientes	785.322.364,08	854.849.206,08
Prestamos y Operaciones de Crédito	54.391.867,12	6.891.752,17
Cuentas por Cobrar Socios	542.931.233,00	542.931.233,00
Anticipos Avances y Depósitos	5.971.723,84	30.861.754,84
Anticipos de Impuestos	77.446.547,00	162.592.700,92
Cuentas por Cobrar Trabajadores	0,00	200.000,00
Deudores Varios	0,00	0,00
Menos Provisión Clientes	0,00	0,00
Total deudores	1.466.063.735,04	1.598.326.647,01

3. Inventarios

Al 31 de diciembre esta cuenta se descompone como sigue:

	2010	2009
Inventarios	334.409.149,24	53.144.362,72
Ajustes por Inflación	0,00	0,00
Total inventarios	334.409.149,24	53.144.362,72

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

4. Propiedad planta y equipo

Al 31 de diciembre esta cuenta que incluye los activos fijos vinculados a la compañía con su respectiva depreciación se descompone como sigue:

Propiedad Planta y Equipo	2010	2009
Terrenos	158.000.000,00	158.000.000,00
Construcciones y Edificaciones	0,00	0,00
Maquinaria y Equipo	118.815.495,00	118.815.495,00
Equipo de Oficina	13.226.536,00	13.226.536,00
Equipo de Computo y Comunicación	39.209.510,00	29.138.375,00
Maquinaria y Equipo Medico	896.444.467,00	832.392.772,00
Equipo de Hoteleria, restaurante y cafeteria	9.736.427,00	9.736.427,00
Ajustes por Inflación	0,00	0,00
Subtotal	1.235.432.435,00	1.161.309.605,00
Depreciación Acumulada	-313.355.421,00	-200.604.746,00
Ajuste a la Depreciación Acumulada	0,00	0,00
Total Depreciación Acumulada Ajustada por Inflación	-313.355.421,00	-200.604.746,00
Total propiedad planta y equipo	922.077.014,00	960.704.859,00

5. Depreciación acumulada.

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

IV. DETALLE DE CUENTAS DEL PASIVO

6. Proveedores

Al 31 de diciembre la cuenta de proveedores se descompone como sigue:

	2010	2009
Proveedores Nacionales	375.290.375,35	500.402.248,35
Total proveedores	375.290.375,35	500.402.248,35

7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar se descomponen como sigue

	2010	2009
Compañías vinculadas	14.685.473,99	35.651.614,64
Costos y gastos por pagar	111.507.806,00	173.682.374,00
Deudas con socios	0,00	0,00
Retención en la fuente e impuesto por pagar	7.946.172,00	17.165.915,00
Retenciones y Aportes de Nomina	97.324,00	0,00
Acreedores Varios	75.000,00	167.868,00
Total cuentas por pagar corto plazo	134.311.775,99	226.667.771,64

	2010	2009
Compañías vinculadas	0,00	0,00
Total cuentas por pagar largo plazo	0,00	0,00

Total cuentas por pagar	134.311.775,99	226.667.771,64
--------------------------------	-----------------------	-----------------------

8. Impuestos, gravámenes y tasas

Al 31 de diciembre el impuesto de renta, ventas, e impuesto diferido se descomponen como sigue

	2010	2009
Impuesto de renta	82.790.000,00	155.411.000,00
Impuesto sobre las ventas	0,00	0,00
Total impuestos , gravámenes y tasas	82.790.000,00	155.411.000,00

9. Obligaciones laborales por pagar

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se descompone como sigue:

	2010	2009
Salarios por Pagar	0,00	0,00
Cesantías	8.220.372,00	11.450.771,00
Intereses sobre las cesantías	986.445,00	1.374.094,00
Prima	0,00	0,00
Vacaciones	1.659.573,00	3.580.916,00
Total Obligaciones laborales	10.866.390,00	16.405.781,00

10. Otros pasivos

	2010	2009
Anticipos y avances recibidos	176.496.438,00	107.262.380,00
Depósitos recibidos	0,00	0,00
Total otros pasivos	176.496.438,00	107.262.380,00

V. DETALLE DE LAS CUENTAS DEL PATRIMONIO

11. Patrimonio

El patrimonio a 31 de diciembre se descompone así :

	2010	2009
Capital Social	800.000.000,00	800.000.000,00
Reservas y Fondos	111.567.998,14	77.974.103,15
Revaporización del Patrimonio	0,00	0,00
Resultados del Ejercicio	89.722.316,50	335.938.949,90
Resultados de Ejercicios anteriores	1.004.111.983,30	701.766.928,39
Supervarit por Valorización	0,00	0,00
Total patrimonio	2.005.402.297,94	1.915.679.981,44

VI. CUENTAS DE RESULTADO

12. Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales se descomponen de la siguiente forma:

	2010	2009
Operacionales Nacionales	2.225.550.559,00	2.729.017.972,00
Menos : Devoluciones	-138.510.473,00	-37.740.115,00
Total ingresos operacionales	2.087.040.086,00	2.691.277.857,00

13. Costos operacionales

	2010	2009
Urgencias	264.136.904,00	408.075.837,00
Consulta Externa	83.083.996,00	93.609.135,00
Hospitalarios	961.513.130,00	491.566.064,00
Quirófanos	147.142.581,00	310.654.766,00
Apoyo Diagnostico	137.689.373,00	157.532.947,00
Terapéutico	0,00	0,00
Programas especiales	0,00	0,00
Mercadeo	186.874.880,88	550.458.628,17
Total costos operacionales	1.780.440.864,88	2.011.897.377,17

Los costos fueron afectados principalmente por la prestación de los servicios médicos.

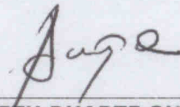
14. Gastos Unidad Administrativa

Los Gastos de Administración se descomponen de la siguiente forma:

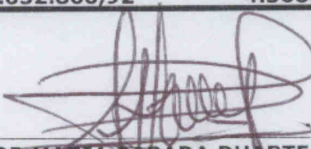
	2010	2009
Administración	125.128.374,00	221.127.956,95
Ventas	0,00	60.431,00
Financieros	16.560.301,70	30.203.957,00
Total Gastos Unidad Administrativa	141.688.675,70	251.392.344,95

15. Otros ingresos y gastos no operacionales

	2010	2009
Ingresos no Operacionales		
Rendimientos financieros	62.997.629,00	23.901.478,00
Descuentos por pronto pago	0,00	0,00
Recuperaciones	0,00	494.430,00
Indemnizaciones	3.003.815,00	0,00
Ingresos de ejercicios anteriores	0,00	42.910.244,56
Diversos	653.188,00	363.916,46
Total Ingresos no operacionales	66.654.632,00	67.670.069,02
Gastos no Operacionales		
Del presente ejercicio	7.638.982,92	3.635.104,00
De ejercicios anteriores	51.413.878,00	673.150,00
Total Gastos no Operacionales	59.052.860,92	4.308.254,00


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

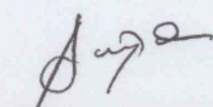
Ver dictamen adjunto,


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


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

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :

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


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

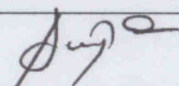

FLOR MARIA PARADA DUARTE
Contador Público
T.P. 89540-T

CMS COLOMBIA LTDA

Balance General Comparativo

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

	Nota	Año 2010	%	Año 2009	%	Variación Valores	%
ACTIVO							
DISPONIBLE	1	62.607.379,00	2,25%	309.653.293,70	10,60%	-247.045.914,70	-79,78%
Caja		1.500.000,00	0,05%	500.000,00	0,02%	1.000.000,00	200,00%
Bancos		4.750.382,00	0,17%	8.504.987,00	0,29%	-3.754.605,00	-44,15%
Cuentas de Ahorro		56.356.997,00	2,02%	300.648.306,70	10,29%	-244.291.309,70	-81,25%
DEUDORES	2	1.466.063.735,04	52,84%	1.598.326.647,01	54,70%	-132.262.911,97	-8,28%
Clientes		785.322.364,08	28,20%	854.849.206,08	29,26%	-69.526.842,00	-8,13%
Prestamos y Operaciones de Crédito		54.391.867,12	1,95%	6.891.752,17	0,24%	47.500.114,95	689,23%
Cuentas por Cobrar Socios		542.931.233,00	19,49%	542.931.233,00	18,58%	0,00	0,00%
Anticipos Avances y Depósitos		5.971.723,84	0,21%	30.861.754,84	1,06%	-24.890.031,00	-80,65%
Anticipos de Impuestos		77.446.547,00	2,78%	162.592.700,92	5,56%	-85.146.153,92	-52,37%
Cuentas por Cobrar Trabajadores		0,00	0,00%	200.000,00	0,01%	-200.000,00	-100,00%
Deudores Varios		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Provisión clientes		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
INVENTARIOS	3	334.409.149,24	12,01%	53.144.362,72	1,82%	281.264.786,52	529,25%
Inventario medicamentos e insumos		334.409.149,24	12,01%	53.144.362,72	1,82%	281.264.786,52	529,25%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.863.080.263,28	66,89%	1.961.124.303,43	67,12%	-98.044.040,15	-5,00%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	4	922.077.014,00	33,11%	960.704.859,00	32,88%	-38.627.845,00	-4,02%
Terrenos		158.000.000,00	5,67%	158.000.000,00	5,41%	0,00	0,00%
Construcciones y Edificaciones		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Maquinaria y Equipo		118.815.495,00	4,27%	118.815.495,00	4,07%	0,00	0,00%
Equipo de Oficina		13.226.536,00	0,47%	13.226.536,00	0,45%	0,00	0,00%
Equipo de Computo y Comunicación		39.209.510,00	1,41%	29.138.375,00	1,00%	10.071.135,00	34,56%
Maquinaria y Equipo Medico		896.444.467,00	32,19%	832.392.772,00	28,49%	64.051.695,00	7,69%
Equipo de Hoteleria, restaurante y cafeteria		9.736.427,00	0,35%	9.736.427,00	0,33%	0,00	0,00%
Ajustes por Inflación		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Depreciación acumulada	5	-313.355.421,00	-11,25%	-200.604.746,00	-6,87%	-112.750.675,00	56,21%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		922.077.014,00	33,11%	960.704.859,00	32,88%	-38.627.845,00	-4,02%
TOTAL ACTIVOS		2.785.157.277,28	100,00%	2.921.829.162,43	100,00%	-136.671.885,15	-4,68%


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

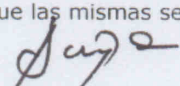
Ver dictamen adjunto,

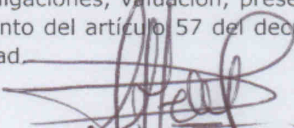

AMPARO CALDERÓN HURTADO
Revisor Fiscal
T.P. 45006-T


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

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS

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


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

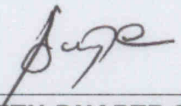

FLOR MARIA PARADA DUARTE
Contador
T.P. 89540-T

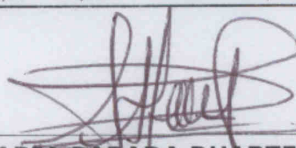
CMS COLOMBIA LTDA

Balance General Comparativo

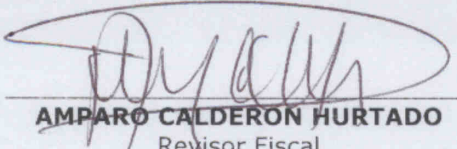
Por los Años Terminados a diciembre 31
(Expresado en pesos Colombianos)

	Nota	Año 2010	%	Año 2009	%	Variación Valores	%
PASIVO							
Proveedores	6	375.290.375,35	13,47%	500.402.248,35	17,13%	-125.111.873,00	-25,00%
Cuentas por pagar	7	134.311.775,99	4,82%	226.667.771,64	7,76%	-92.355.995,65	-40,75%
Impuestos, Gravámenes y Tasas	8	82.790.000,00	2,97%	155.411.000,00	5,32%	-72.621.000,00	-46,73%
Obligaciones laborales	9	10.866.390,00	0,39%	16.405.781,00	0,56%	-5.539.391,00	-33,76%
Otros pasivos	10	176.496.438,00	6,34%	107.262.380,00	3,67%	69.234.058,00	64,55%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		779.754.979,34	28,00%	1.006.149.180,99	34,44%	-226.394.201,65	-22,50%
Cuentas por pagar	7	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL PASIVO		779.754.979,34	28,00%	1.006.149.180,99	34,44%	-226.394.201,65	-22,50%
PATRIMONIO							
Capital Social	11	800.000.000,00	28,72%	800.000.000,00	27,38%	0,00	0,00%
Reservas y Fondos	11	111.567.998,14	4,01%	77.974.103,15	2,67%	33.593.894,99	43,08%
Revaporización del Patrimonio	11	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Resultados del Ejercicio	11	89.722.316,50	3,22%	335.938.949,90	11,50%	-246.216.633,40	-73,29%
Resultados de Ejercicios anteriores	11	1.004.111.983,30	36,05%	701.766.928,39	24,02%	302.345.054,91	43,08%
Supervarit por Valorización	11	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL PATRIMONIO		2.005.402.297,94	72,00%	1.915.679.981,44	65,56%	89.722.316,50	4,68%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.785.157.277,28	100,00%	2.921.829.162,43	100,00%	-136.671.885,15	-4,68%


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

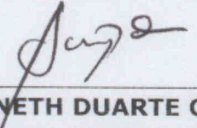

FLOR MARIA PARADA DUARTE
Contador
T.P. 89540-T

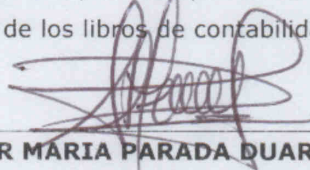
Ver dictamen adjunto,


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

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :

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


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

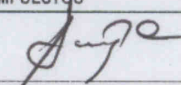

FLOR MARIA PARADA DUARTE
Contador
T.P. 89540-T

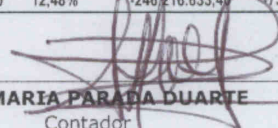
CMS COLOMBIA LTDA

Estado de Resultados

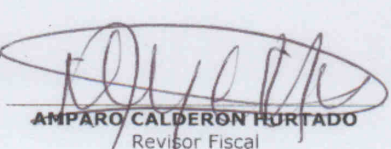
Acumulado entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de los años
(Expresado en pesos Colombianos)

	Nota	Año 2010	%	Año 2009	%	Variación Valores	%
INGRESOS							
Ingresos operacionales	12	2.087.040.086,00	100,00%	2.691.277.857,00	100,00%	-604.237.771,00	-22,45%
INGRESOS NETOS		2.087.040.086,00	100,00%	2.691.277.857,00	100,00%	-604.237.771,00	-22,45%
Costos operacionales	13	1.780.440.864,88	85,31%	2.011.897.377,17	74,76%	-231.456.512,29	-11,50%
UTILIDAD BRUTA		306.599.221,12	14,69%	679.380.479,83	25,24%	-372.781.258,71	-54,87%
Gastos de administración	14	125.128.374,00	6,00%	221.127.956,95	8,22%	-95.999.582,95	-43,41%
Gastos de ventas	14	0,00	0,00%	60.431,00	0,00%	-60.431,00	-100,00%
Gastos financieros	14	16.560.301,70	0,79%	30.203.957,00	1,12%	-13.643.655,30	-45,17%
UTILIDAD OPERACIONAL		164.910.545,42	7,90%	427.988.134,88	15,90%	-263.077.589,46	-61,47%
Ingresos no operacionales	15	66.654.632,00	3,19%	67.670.069,02	2,51%	-1.015.437,02	-1,50%
Gastos no operacionales	15	59.052.860,92	2,83%	4.308.254,00	0,16%	54.744.606,92	1270,69%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		172.512.316,50	8,27%	491.349.949,90	18,26%	-318.837.633,40	-64,89%
Impuesto de renta	8	82.790.000,00	3,97%	155.411.000,00	5,77%	-72.621.000,00	-46,73%
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS		89.722.316,50	4,30%	335.938.949,90	12,48%	-246.216.633,40	-73,29%


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

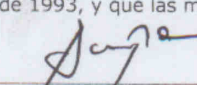

FLOR MARIA PARADA DUARTE
Contador
T.P. 89540-T

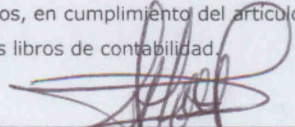
Ver dictamen adjunto:


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

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :

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


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal


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

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

Los Recursos Financieros fueron provistos por:	2010	2009
Utilidad Neta del Ejercicio	89.722.316,50	335.938.949,90

Más (Menos) Partidas que no afectan el Capital de Trabajo

Depreciación Acumulada	-112.750.675,00	-105.325.452,00
Pasivos no corrientes	0,00	0,00

Capital de Trabajo generado por la Operación	-23.028.358,50	230.613.497,90
---	-----------------------	-----------------------

Los Recursos Financieros fueron utilizados para:

Aumento en Activos Fijos	151.378.520,00	131.747.199,00
Aumento en intangibles	0,00	0,00
Aumento en Activos Diferidos	0,00	0,00
Valorizaciones	0,00	0,00
Capital Social	0,00	0,00
Reservas	33.593.894,99	51.382.365,92
Revalorización del Patrimonio	0,00	0,00
Superavit de Valorizaciones	0,00	0,00
Distribución de Utilidades	-33.593.894,99	-51.382.365,92

Total Recursos Financieros Utilizados	151.378.520,00	131.747.199,00
--	-----------------------	-----------------------

Aumento (Disminución) en el Capital de Trabajo	128.350.161,50	362.360.696,90
---	-----------------------	-----------------------

Verificación del Estado de Cambio

Variación en el Activo Corriente

Disponible	-247.045.914,70	212.539.499,00
Deudores	-132.262.911,97	156.401.488,08
Inventarios	281.264.786,52	-41.215.291,00
Total Variaciones	-98.044.040,15	327.725.696,08

Variación del Pasivo Corriente	-226.394.201,65	-34.635.000,82
---------------------------------------	------------------------	-----------------------

Aumento (Disminución) en el Capital de Trabajo	128.350.161,50	362.360.696,90
---	-----------------------	-----------------------

AURYS YANETH DUARTE QUINTERO

Representante Legal

Ver dictamen adjunto,

FLOR MARIA PARADA DUARTE

Contador

T.P. 89540-T

AMPARO CALDERON HURTADO

Revisor Fiscal

T.P. 45006-T

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :

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

AURYS YANETH DUARTE QUINTERO

Representante Legal

FLOR MARIA PARADA DUARTE

Contador

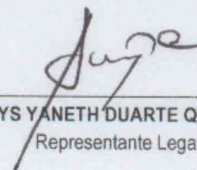
T.P. 89540-T

CMS COLOMBIA LTDA

Estado de Cambios en el Patrimonio

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

	Saldo a 2009	Movimiento Debito	Movimiento Crédito	Saldo a 2010
Patrimonio				
Detalle de las cuentas				
Capital	800.000.000,00		0,00	800.000.000,00
Reservas	77.974.103,15		33.593.894,99	111.567.998,14
Revalorización del patrimonio	0,00		0,00	0,00
Resultados del ejercicio	335.938.949,90	335.938.949,90	89.722.316,50	89.722.316,50
Utilidades de ejercicios anteriores	701.766.928,39		302.345.054,91	1.004.111.983,30
Superávit de Valorizaciones	0,00		0,00	0,00
Totales	1.915.679.981,44	335.938.949,90	425.661.266,40	2.005.402.297,94


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

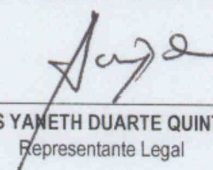
Ver dictamen adjunto,

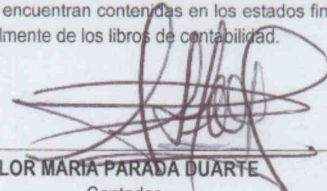

AMPARO CALDERON HURTADO
Revisor Fiscal
T.P. 45006-T


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

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :

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


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal


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

CMS COLOMBIA LTDA

Estado de Flujo de Efectivo

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

2010

2009

Flujos de efectivo por actividades de operación

Utilidad del periodo	89.722.316,50	335.938.949,90
Menos: partidas que no afectan el efectivo		
Depreciación	-112.750.675,00	-105.325.452,00
Efectivo generado en operación :	-23.028.358,50	230.613.497,90

Cambio en partidas operacionales

(Aumento) Disminución en:

Cuentas por cobrar	132.262.911,97	-156.401.488,08
--------------------	----------------	-----------------

(Aumento) Disminución en :

Obligaciones financieras	0,00	0,00
Proveedores	-125.111.873,00	-30.007.305,00
Cuentas por pagar	-92.355.995,65	114.922.069,18
Impuestos, Gravámenes y Tasas	-72.621.000,00	-28.029.000,00
Obligaciones laborales	-5.539.391,00	-7.791.574,00
Pasivos Diferidos	0,00	0,00
Otros pasivos	69.234.058,00	-83.729.191,00

Flujos de efectivo neto por actividades de operación:	-117.159.648,18	39.577.009,00
--	------------------------	----------------------

Flujos de efectivo por actividades de inversión:

Adquisición de activos fijos	151.378.520,00	131.747.199,00
Inventarios	-281.264.786,52	41.215.291,00
Intangibles	0,00	0,00
Activos Diferidos	0,00	0,00
Valorizaciones	0,00	0,00
Reservas	33.593.894,99	51.382.365,92
Revalorización del Patrimonio	0,00	0,00
Superavit de Valorización	0,00	0,00

Flujos de efectivo neto por actividades de inversión	-96.292.371,53	224.344.855,92
---	-----------------------	-----------------------

Flujos de efectivo por actividades de financiación:

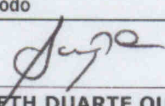
Distribución utilidades a socios	-33.593.894,99	-51.382.365,92
----------------------------------	----------------	----------------

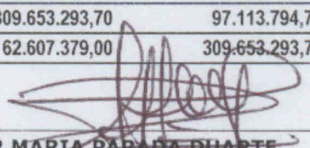
Flujos de efectivo neto por actividades de financiación	-33.593.894,99	-51.382.365,92
--	-----------------------	-----------------------

Aumento neto de efectivo	-247.045.914,70	212.539.499,00
---------------------------------	------------------------	-----------------------

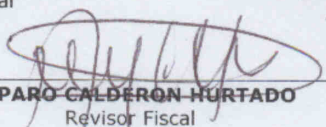
Efectivo al inicio del periodo	309.653.293,70	97.113.794,70
---------------------------------------	-----------------------	----------------------

Efectivo al final del periodo	62.607.379,00	309.653.293,70
--------------------------------------	----------------------	-----------------------


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

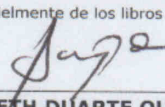

FLOR MARIA PARADA DUARTE
Contador
T.P. 89540-T

Ver dictamen adjunto,


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

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :

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


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal


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

Bogotá, Febrero 13 de 2011

Señores

C. M. S COLOMBIA LTDA

Ciudad

A la Junta de Socios de la Compañía **C. M. S. LTDA:**

He examinado el Balance General de la Compañía **C.M.S. COLOMBIA LTDA** al 31 de Diciembre de 2.009 y 2.010, y los correspondientes Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, de la Situación Financiera, y el Estado de Flujos de Efectivo por los años terminados en dichas fechas y las Revelaciones hechas a través de las Notas que han sido preparadas como lo establece el Decreto 2649 de 1993 y forman con ellos un todo indivisible.

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

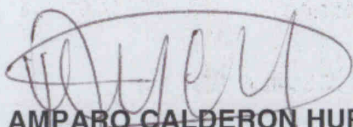
Mi examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y en consecuencia, incluyó la obtención de la información necesaria para el fiel cumplimiento de mis funciones, las pruebas de los documentos y registros de contabilidad, así como otros procedimientos de Auditoría.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, ajustados como se indicó antes; tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan en forma confiable la Situación Financiera de la Compañía **C. M. S. COLOMBIA LTDA** al 31 de Diciembre de 2009 y 2010, los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en el Patrimonio, los Cambios en la Situación Financiera y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, aplicadas uniformemente y además estos Estados Financieros Certificados son concordantes con el Informe de Gestión de la Gerencia que tuvimos oportunamente a nuestra disposición en el cual se pronunció sobre la legalidad del software que utiliza la empresa.

En referencia a lo consagrado en los artículos 11 y 12 del decreto 1406 de 1999 en nuestro concepto los aportes al Sistema de seguridad social fueron Registrados y liquidados en la contabilidad en forma correcta y sus pagos hechos Oportunamente 31 de diciembre de 2009 y 2010.

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

Cordialmente,



AMPARO CALDERON HURTADO

Revisor Fiscal T.P. No. 45006-T