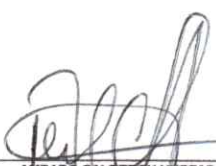


CMS COLOMBIA LTDA
NIT. 900112820-9
Estado de la Situación Financiera
A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en pesos Colombianos)

	Nota	DICIEMBRE 2017	%	DICIEMBRE 2016	%	ENERO 2016	%	Variación Valores	%
ACTIVO									
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1	187.903.339,00	0,43%	192.418.347,00	0,56%	858.837.444,00	3,36%	-4.515.008,00	-2,35%
Caja		17.000.000,00	0,04%	17.000.000,00	0,05%	17.000.000,00	0,07%	0,00	0,00%
Bancos		170.903.339,00	0,39%	175.418.347,00	0,51%	841.837.444,00	3,30%	-4.515.008,00	-2,57%
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	2	5.075.088.006,00	11,59%	3.757.113.611,00	10,87%	3.791.564.225,00	14,85%	1.317.974.395,00	35,08%
Otras Inversiones		5.075.088.006,00	11,59%	3.757.113.611,00	10,87%	3.791.564.225,00	14,85%	1.317.974.395,00	35,08%
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS	3	36.104.973.932,00	82,47%	28.347.880.661,00	82,03%	18.936.062.886,00	74,17%	7.757.093.271,00	27,36%
Cientes		35.757.241.054,00	81,87%	27.470.726.339,00	79,49%	17.742.753.238,00	69,49%	8.286.514.715,00	30,18%
Partes Relacionadas		21.987.805,00	0,06%	21.987.805,00	0,06%	21.987.805,00	0,09%	0,00	0,00%
Anticipo y Avances		443.677.905,00	1,01%	226.611.753,00	0,66%	194.697.531,00	0,76%	217.066.152,00	95,79%
Anticipo de Impuestos y Contribuciones		1.364.259.933,00	3,12%	1.271.310.864,00	3,68%	976.624.312,00	3,83%	92.949.069,00	7,31%
Deterioro de cartera		-1.482.192.765,00	-3,39%	-642.756.100,00	-1,86%	0,00	0,00%	-839.436.665,00	100,00%
INVENTARIOS	4	58.956.511,00	0,13%	63.024.965,00	0,18%	151.230.470,00	0,59%	-4.068.454,00	-6,46%
Inventario medicamentos e insumos		58.956.511,00	0,13%	63.024.965,00	0,18%	151.230.470,00	0,59%	-4.068.454,00	-6,46%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		41.426.921.788,00	94,62%	32.360.437.584,00	93,64%	23.737.695.025,00	92,97%	9.066.484.204,00	28,02%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5	2.355.102.561,00	5,38%	2.196.905.274,00	6,36%	1.793.688.018,00	7,03%	158.197.287,00	7,20%
Terrenos		656.000.000,00	1,50%	656.000.000,00	1,90%	158.000.000,00	0,62%	0,00	0,00%
Maquinaria y Equipo		450.311.131,00	1,03%	173.666.895,00	0,50%	171.706.495,00	0,67%	276.644.236,00	159,30%
Equipo de Oficina		49.871.211,00	0,11%	49.871.211,00	0,14%	49.871.211,00	0,20%	0,00	0,00%
Equipo de Computo y Comunicación		107.887.709,00	0,25%	101.949.397,00	0,30%	85.529.657,00	0,33%	5.938.312,00	5,82%
Equipo Medico - Cientifico		1.327.216.801,00	3,03%	1.318.844.228,00	3,82%	1.318.844.228,00	5,17%	8.372.573,00	0,63%
Equipo Hotelaria, restaurante y cafeteria		9.736.427,00	0,02%	9.736.427,00	0,03%	9.736.427,00	0,04%	0,00	0,00%
Depreciación Acumulada	6	-245.920.718,00	-0,56%	-113.162.884,00	-0,33%	0,00	0,00%	-132.757.834,00	100,00%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.355.102.561,00	5,38%	2.196.905.274,00	6,36%	1.793.688.018,00	7,03%	158.197.287,00	7,20%
TOTAL ACTIVOS		43.782.024.349,00	100,00%	34.557.342.858,00	100,00%	25.531.383.043,00	100,00%	9.224.681.491,00	26,69%

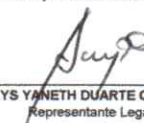

AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

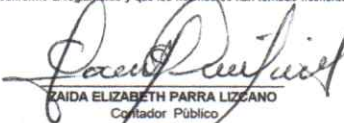

AMPARO CALDERON HURTADO
Revisor Fiscal
T.P. 45008-T


ZAIDA ELIZABETH PARRA LIZCANO
Contador Público
T.P. 158560-T

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS

El Representante Legal de la Sociedad CMS COLOMBIA LTDA, NIT. 900.112.820-9 y el Contador Público de la misma, certificar 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, con corte a diciembre 31 de 2017, conforme al reglamento y que los mismos, se han tomado fielmente de los libros (art. 37 de la Ley 222 de 1995).

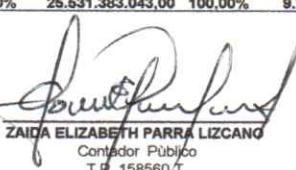

AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal


ZAIDA ELIZABETH PARRA LIZCANO
Contador Público
T.P. 158560-T

CMS COLOMBIA LTDA
NIT. 900112820-9
Estado de la Situación Financiera
A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en pesos Colombianos)

	Nota	DICIEMBRE 2017	%	DICIEMBRE 2016	%	ENERO 2016	%	Variación Valores	%
PASIVO									
Proveedores	7	19.678.890.927,00	44,95%	12.815.243.397,00	37,08%	5.725.968.952,00	22,43%	6.863.647.530,00	53,56%
Cuentas Por Pagar Comerciales y Otras	8	4.936.830.801,00	11,28%	3.642.033.269,00	10,54%	3.898.076.624,00	15,27%	1.294.797.532,00	35,55%
Impuestos, Gravámenes y Tasas	9	963.340.463,00	2,20%	1.140.190.882,00	3,30%	1.948.594.446,00	7,63%	-176.850.419,00	-15,51%
Beneficios a los Empleados	10	4.663.145,00	0,01%	7.898.513,00	0,02%	6.783.123,00	0,03%	-3.235.368,00	-40,96%
Pasivos Estimados y Provisiones	11	625.332.955,00	1,43%	883.435.504,00	2,56%	798.989.340,00	3,13%	-258.102.549,00	-29,22%
Otros pasivos	12	41.617.930,00	0,10%	20.203.930,00	0,06%	1.466.262.604,00	5,74%	21.414.000,00	105,99%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		26.250.676.221,00	59,96%	18.509.005.495,00	53,56%	13.844.675.089,00	54,23%	7.741.670.726,00	41,83%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL PASIVO		26.250.676.221,00	59,96%	18.509.005.495,00	53,56%	13.844.675.089,00	54,23%	7.741.670.726,00	41,83%
PATRIMONIO									
Capital Social		7.147.820.000,00	16,33%	7.147.820.000,00	20,68%	800.000.000,00	3,13%	0,00	0,00%
Reservas		767.743.107,00	1,75%	400.000.000,00	1,16%	400.000.000,00	1,57%	367.743.107,00	91,94%
Resultado Integral		1.483.010.765,00	3,39%	4.361.638.770,00	12,62%	1.890.118.545,00	7,40%	-2.878.628.005,00	-66,00%
Ganancias Acumuladas		8.132.774.256,00	18,58%	4.138.878.593,00	11,98%	8.596.589.409,00	33,67%	3.993.895.663,00	96,50%
TOTAL PATRIMONIO	13	17.531.348.128,00	40,04%	16.048.337.363,00	46,44%	11.686.707.954,00	45,77%	1.483.010.765,00	9,24%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		43.782.024.349,00	100,00%	34.557.342.858,00	100,00%	25.531.383.043,00	100,00%	9.224.681.491,00	26,69%


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

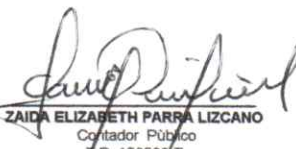

ZAIDA ELIZABETH PARRA LIZCANO
Contador Público
T.P. 158560-T


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

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :

El Representante Legal de la Sociedad CMS COLOMBIA LTDA., Nit. 900.112.820-9 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, con corte a diciembre 31 de 2017, conforme al reglamento y que los mismos se han tomado fielmente de los libros (art. 37 de la Ley 222 de 1995).


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

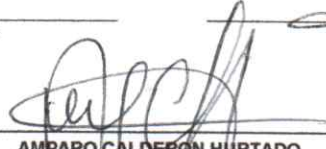

ZAIDA ELIZABETH PARRA LIZCANO
Contador Público
T.P. 158560-T

CMS COLOMBIA LTDA
Nit. 900112820-9
Estado de Resultado Integral
A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en pesos Colombianos)

	Nota	DICIEMBRE 2017	%	DICIEMBRE 2016	%	Variación Valores	%
INGRESOS							
Ingreso de Actividades Ordinarias	14	33.143.406.944,00	100,00%	33.269.628.541,00	100,00%	-126.221.597,00	-0,38%
INGRESOS NETOS		33.143.406.944,00	100,00%	33.269.628.541,00	100,00%	-126.221.597,00	-0,38%
Costos Operacionales	15	27.211.876.849,00	82,10%	26.611.063.749,00	79,99%	600.813.100,00	2,26%
UTILIDAD BRUTA		5.931.530.095,00	17,90%	6.658.564.792,00	20,01%	-727.034.697,00	-10,92%
Gastos de Administración	16	2.616.335.796,00	7,89%	1.718.004.597,00	5,16%	898.331.199,00	52,29%
UTILIDAD OPERACIONAL		3.315.194.299,00	10,00%	4.940.560.195,00	14,85%	-1.625.365.896,00	-32,90%
Otros Ingresos	19	572.169.648,00	1,73%	831.720.076,00	2,50%	-259.550.428,00	-31,21%
Otros Gastos	17	1.441.012.719,00	4,35%	270.450.619,00	0,81%	1.170.562.100,00	432,82%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		2.446.351.228,00	7,38%	5.501.829.652,00	16,54%	-3.055.478.424,00	-55,54%
Impuesto de Renta y Complementarios	18	963.340.463,00	2,91%	1.140.190.882,00	3,43%	-176.850.419,00	-15,51%
RESULTADO INTEGRAL		1.483.010.765,00	4,47%	4.361.638.770,00	13,11%	-2.878.628.005,00	-66,00%


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal


ZAIDA ELIZABETH PARRA LIZCANO
Contador Publico
T.P. 158560-T


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

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :

El Representante Legal de la Sociedad CMS COLOMBIA LTDA., Nit. 900.112.820-9 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, con corte a diciembre 31 de 2017, conforme al reglamento y que los mismos se han tomado fielmente de los libros (art. 37 de la Ley 222 de 1995).


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

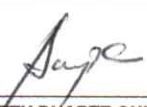

ZAIDA ELIZABETH PARRA LIZCANO
Contador Publico
T.P. 158560-T

CMS COLOMBIA LTDA

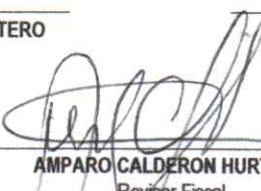
Estado de Cambios en el Patrimonio

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

	Saldo a 2016	Movimiento Debito	Movimiento Crédito	Saldo a 2017
Patrimonio				
Detalle de las cuentas				
Capital	7.147.820.000,00	0,00	0,00	7.147.820.000,00
Reservas	400.000.000,00	0,00	367.743.107,00	767.743.107,00
Resultados del ejercicio	4.361.638.770,00	4.361.638.770,00	1.483.010.765,00	1.483.010.765,00
Utilidades de ejercicios anteriores	4.138.878.593,00	0,00	3.993.895.663,00	8.132.774.256,00
Totales	16.048.337.363,00	4.361.638.770,00	5.844.649.535,00	17.531.348.128,00


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

Ver dictamen adjunto,

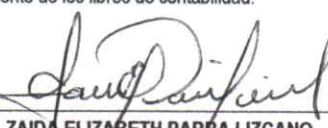

AMPARO CALDERON HURTADO
Revisor Fiscal
T.P. 45006-T


ZAIDA ELIZABETH PARRA LIZCANO
Contador
T.P. 158560-T

CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS :

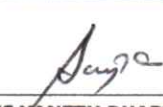
El Representante Legal de la Sociedad y el Contador Público de la misma, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones que sobre existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación se encuentran contenidas en los estados financieros, en cumplimiento del 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

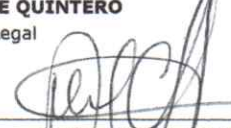

ZAIDA ELIZABETH PARRA LIZCANO
Contador
T.P. 158560-T

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:	2017	2016
Utilidad Neta del Ejercicio	1.483.010.765,00	4.361.638.770,00
Más (Menos) Partidas que no afectan el Capital de Trabajo		
Depreciación Acumulada	132.757.834,00	113.162.884,00
Pasivos no corrientes	0,00	0,00
Capital de Trabajo generado por la Operación	1.615.768.599,00	4.474.801.654,00
Los Recursos Financieros fueron utilizados para:		
Aumento en Activos Fijos	-290.955.121,00	-516.380.140,00
Aumento en intangibles	0,00	0,00
Aumento en Activos Diferidos	0,00	0,00
Valorizaciones	0,00	0,00
Capital Social	0,00	6.347.820.000,00
Reservas	0,00	0,00
Revalorización del Patrimonio	367.743.107,00	0,00
Superavit de Valorizaciones	0,00	0,00
Distribución de Utilidades	-367.743.107,00	-6.347.829.361,00
Total Recursos Financieros Utilizados	-290.955.121,00	-516.389.501,00
Aumento (Disminución) en el Capital de Trabajo	1.324.813.478,00	3.958.412.153,00
Verificación del Estado de Cambio		
Variación en el Activo Corriente		
Disponible	-4.515.008,00	-666.419.097,00
Inversiones	1.317.974.395,00	-34.450.614,00
Deudores	6.917.656.606,00	8.769.061.675,00
Inventarios	-4.068.454,00	-88.205.505,00
Provisiones	839.436.665,00	642.756.100,00
Total Variaciones	9.066.484.204,00	8.622.742.559,00
Variación del Pasivo Corriente	7.741.670.726,00	4.664.330.406,00
Aumento (Disminución) en el Capital de Trabajo	1.324.813.478,00	3.958.412.153,00


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

Ver dictamen adjunto,


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


ZAIDA ELIZABETH PARRA LIZCANO
Contador
T.P. 158560-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

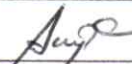

ZAIDA ELIZABETH PARRA LIZCANO
Contador
T.P. 158560-T

CMS COLOMBIA LTDA

Estado de Flujo de Efectivo

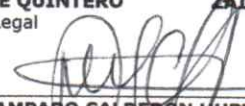
Por los Años Terminados a diciembre 31 de
(Expresado en pesos Colombianos)

	2017	2016
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Utilidad del periodo	1.483.010.765,00	4.361.638.770,00
Menos: partidas que no afectan el efectivo		
Depreciación	132.757.834,00	113.162.884,00
Provisiones	-839.436.665,00	-642.756.100,00
Efectivo generado en operación :	776.331.934,00	3.832.045.554,00
Cambio en partidas operacionales		
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar	-6.917.656.606,00	-8.769.061.675,00
(Aumento) Disminución en :		
Obligaciones financieras	0,00	0,00
Proveedores	6.863.647.530,00	7.089.274.445,00
Cuentas por pagar	1.294.797.532,00	-256.043.355,00
Impuestos, Gravámenes y Tasas	-176.850.419,00	-808.403.564,00
Obligaciones laborales	-3.235.368,00	1.115.390,00
Pasivos Estimados	-258.102.549,00	84.446.164,00
Otros pasivos	21.414.000,00	-1.446.058.674,00
Flujos de efectivo neto por actividades de operación:	1.600.346.054,00	-272.685.715,00
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-290.955.121,00	-516.380.140,00
Inventarios	4.068.454,00	88.205.505,00
Inversiones	-1.317.974.395,00	34.450.614,00
Intangibles	0,00	0,00
Activos Diferidos	0,00	0,00
Valorizaciones	0,00	0,00
Reservas	367.743.107,00	0,00
Revalorización del Patrimonio	0,00	0,00
Superavit de Valorización	0,00	0,00
Flujos de efectivo neto por actividades de inversión	-1.237.117.955,00	-393.724.021,00
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Distribución utilidades a socios	-367.743.107,00	-9.361,00
Flujos de efectivo neto por actividades de financiación	-367.743.107,00	-9.361,00
Aumento neto de efectivo	-4.515.008,00	-666.419.097,00
Efectivo al inicio del periodo	192.418.347,00	858.837.444,00
Efectivo al final del periodo	187.903.339,00	192.418.347,00


AURYS YANETH DUARTE QUINTERO
Representante Legal

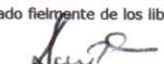

ZAIDA ELIZABETH PARRA LIZCANO
Contador
T.P. 158560-T

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


ZAIDA ELIZABETH PARRA LIZCANO
Contador
T.P. 158560-T