

FUNDACION OFTALMOLOGICA NACIONAL

NIT 860.048.656 - 9



BALANCE GENERAL

(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

ACTIVO	31 DE DICIEMBRE DE		PASIVO	31 DE DICIEMBRE DE	
	2015	2014		2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
1105 Caja	15,309	24,256	2105 Bancos nacionales	0	90,000
1110 Bancos	1,040,645	748,269	2205 Proveedores Nacionales	527,491	596,010
1120 Cuentas de ahorro	6,565	641,832	2335 Costos y gastos por pagar	931,235	1,153,136
1205 Acciones	451,292	451,292	2365 Retencion en la fuente e impuesto de timbre	43,261	55,161
1225 Certificados	259,500	0	2367 Impuesto a las ventas retenido	0	0
1245 Derechos fiduciarios	2,872,234	5,704	2368 Impuesto de industria y comercio retenido	6,119	7,806
1299 Provisiones	-451,292	-451,292	2370 Retenciones y aportes de nomina	124,700	36,222
1301 Clientes nacionales facturación generada pendiente por radicar	110,937	432,947	2408 Impuesto sobre las ventas por pagar	7,548	10,869
1302 Clientes nacionales facturación radicada	6,350,736	6,495,155	2412 Impuesto de industria y comercio	18,102	18,739
1304 Clientes nacionales facturación radicada en proceso jurídico	80,506	80,506	2505 Nomina por pagar	970	1,405
1306 Giros para abono a cartera pendientes de aplicar (cr)	-354,346	-408,133	2510 Cesantías consolidadas	182,910	151,826
1330 Anticipos avances y depositos	387,500	142,347	2515 Intereses sobre cesantías	21,101	17,424
1355 Anticipo de impuestos y contribuciones o saldos a favor	702	1,744	2525 Vacaciones consolidadas	122,969	107,966
1365 Cuentas por cobrar a trabajadores	1,798	1,002	2605 Provisiones para costos y gastos	53,828	29,079
1370 Documentos por cobrar	0	0	2610 Provisiones para obligaciones laborales	0	0
1380 Deudores varios	319,358	305,883	2805 Anticipos y avances recibidos	161,423	139,282
1399 Provisiones	-2,870,946	-1,604,067	2810 Depositos recibidos	13,955	20,235
1415 Medicamentos	46,171	177,628	Total Pasivo Corriente	2,215,612	2,435,160
1420 Materiales medico quirurgicos	178,154	140,875	PASIVO NO CORRIENTE		
1425 Elementos e insumos de baja vision	31,919	41,050	2105 Bancos nacionales	833,333	0
1455 Materiales repuestos y accesorios	35,894	0	2205 Proveedores Nacionales	1,663,818	0
Total Activo Corriente	8,512,636	7,226,998	Total Pasivo No Corriente	2,497,151	0
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			TOTAL PASIVO	4,712,763	2,435,160
1504 Terrenos	31,496	31,496	FONDO SOCIAL		
1516 Construcciones y edificaciones	6,680,434	6,680,434	3140 Capital social	2,615,606	2,615,606
1520 Maquinaria y equipo	261,126	191,978	3210 Donaciones	214,661	214,661
1524 Equipo de oficina	372,585	339,979	3315 Reservas ocasionales	2,056,935	1,821,061
1528 Equipo de computo y comunicacion	513,541	508,371	3405 Ajustes por inflacion	4,030,511	4,030,511
1532 Maquinaria y equipo medico cientifico	6,668,805	4,782,105	3605 Utilidad o excedente del ejercicio	128,354	365,874
1540 Equipo de transporte	185,072	185,072	3705 Utilidades o excedentes acumulados	574,021	444,021
1592 Depreciacion acumulada	-8,942,269	-8,066,913	3810 Superavit de propiedades planta y equipo	8,176,418	5,940,784
Total Propiedad, planta y equipo	5,770,790	4,652,522	TOTAL FONDO SOCIAL	17,796,506	15,432,518
OTROS ACTIVOS			TOTAL PASIVO Y FONDO SOCIAL	22,509,269	17,867,678
1705 Gastos pagados por anticipado	41,829	42,693	CUENTAS DE ORDEN		
1710 Cargos diferidos	7,596	4,681	9115 Bienes y valores recibidos de terceros	199,144	169,966
1910 Valorización de propiedades planta y equipo	8,176,418	5,940,784	TOTAL CUENTAS DE ORDEN	199,144	169,966
total otros activos	8,225,843	5,988,158			
TOTAL ACTIVO	22,509,269	17,867,678			

JUAN PABLO RODRIGUEZ A.
 Representante Legal

DAISY PINZON SASTOQUE
 Contador Público
 TP 50198 - T

RODRIGO MORENO N.
 Revisor Fiscal
 TP 19733 - T
 R&R MORENO



FUNDACION OFTALMOLOGICA NACIONAL
NIT 860.048.656 - 9

ESTADO DE RESULTADOS

(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

**ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE
DICIEMBRE DE**

INGRESOS OPERACIONALES		2015	2014
4110	Unidad funcional de consulta externa	2,341,743	2,325,056
4120	Unidad funcional de quirofanos y salas de parto	10,790,648	11,871,900
4125	Unidad funcional de apoyo diagnostico	2,411,762	2,485,803
4135	Unidad funcional de mercadeo	1,424,107	1,305,199
4170	Otras actividades relacionadas con la salud	1,264,292	1,111,697
4175	Devoluciones rebajas y descuentos en ventas de servicios (db)	-78,237	-68,125
Total Ingresos		18,154,315	19,031,530
COSTO DE PRESTACION DE SERVICIOS			
6110	Unidad funcional de consulta externa	2,756,348	2,664,606
6120	Unidad funcional de quirofanos y salas	7,023,261	7,773,547
6125	Unidad funcional de apoyo diagnostico	1,297,224	1,373,422
6135	Unidad funcional de mercadeo	1,226,575	1,064,852
6170	Otras actividades relacionadas con la salud	988,912	918,476
Total Ingresos		13,292,320	13,794,903
UTILIDAD BRUTA		4,861,995	5,236,627
GASTOS OPERACIONALES			
5105	Gastos de administracion	5,850,020	5,198,958
UTILIDAD OPERACIONAL		-988,025	37,669
INGRESOS NO OPERACIONALES			
4210	Rendimientos financieros	306,315	355,415
4220	Arrendamientos	104,079	76,011
4245	Utilidad en venta de propiedades planta y equipo	51,910	170
4250	Recuperaciones	746,513	65,544
4255	Indemnizaciones	93,749	11,942
4265	Ingresos de ejercicios anteriores	450	0
4295	Diversos	16,864	29,353
Total Ingresos No Operacionales		1,319,880	538,435
GASTOS NO OPERACIONALES			
5305	Financieros	165,766	131,377
5310	Perdida en venta y retiro de bienes	5,927	33,906
5315	Gastos extraordinarios	4,128	2,894
5320	Gastos extraordinarios ejercicios anteriores	25,121	36,747
5350	Gastos diversos	2,559	5,306
Total Gastos No Operacionales		203,501	210,230
UTILIDAD NETA		128,354	365,874

JUAN PABLO RODRIGUEZ A.
Representante Legal

DAISY PINZON SASTOQUE
Contador Público
TP 50198 T

RODRIGO MORENO
Revisor Fiscal
TP 12733 - T
R&R MORENO



Fundación Oftalmológica Nacional

***Notas a los Estados Financieros por los Años
Terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014***

FUNDACIÓN OFTALMOLÓGICA NACIONAL
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2015 Y 2014

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

Operaciones – Fundación Oftalmológica Nacional (en adelante la “Fundación”) es una institución de utilidad común sin ánimo de lucro, la cual obtuvo personería jurídica mediante el reconocimiento de la Secretaría Distrital de Salud de Bogotá según Resolución 2888 del 23 de Abril de 1980 y su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá D. C. El término de duración de la Fundación es indefinido.

Objeto social – La Fundación tiene como objeto social desarrollar actividades en el campo de la salud para el beneficio de la comunidad y especialmente crear y sostener una institución hospitalaria a quienes padezcan enfermedades de los ojos, preferiblemente a aquellas que no cuenten con suficientes medios económicos que les permita atender por sí mismas estas necesidades. Para cumplir este objetivo, la Fundación podrá organizar y mantener Centros de Investigación, Centros Hospitalarios, Centros de Formación y Adiestramiento, desarrollar programas científicos y de divulgación, intercambiar investigaciones y labores educativas y en general, cumplir todas las actividades tendientes a la prevención, investigación y tratamiento de las enfermedades de los ojos y la formación de especialistas en estos campos. Además será objeto de la fundación toda actividad relacionada con la salud humana.

Marco regulatorio – La Compañía tiene como marco regulatorio la circular única de la Superintendencia Nacional de Salud en cuanto a la inspección, vigilancia y control así como el decreto 1011 de 2006, Resolución 1043 de 2006, Resoluciones 2680 y 3763 de 2007 y demás normatividad vigente del Ministerio de la Protección Social en lo referente al Sistema Único de Habilitación.

NOTA 2 – PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Políticas contables – Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia Nacional de Salud y en lo no previsto por éstas, con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, establecidas en el Decreto 2649 y 2650 de 1993. Ciertos principios contables aplicados por la Fundación que están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, podrían no estarlo con principios de contabilidad generalmente aceptados en otros países

La Fundación cumple con la resolución 1474 de 2009 expedida por la Superintendencia Nacional de Salud, referente al plan de cuentas, esta resolución fue modificada por la resolución 4362 de 2011 y por la resolución 1121 de 2013.

- a. **Unidad monetaria** – La unidad monetaria utilizada por la Fundación es el peso colombiano.
- b. **Período contable** – La Fundación tiene definido efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre.
- c. **Deudores** - Para la prestación de los servicios de salud se tienen establecidos convenios. La cuenta de deudores incluye principalmente el valor de los servicios prestados no recaudados, a diferentes clientes nacionales como son las Entidades Promotoras de Salud, empresas de medicina prepagada, empresas industriales y comerciales del Estado y empresas del sector privado. En concordancia con los

FUNDACIÓN OFTALMOLÓGICA NACIONAL
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2015 Y 2014

convenios firmados con los principales clientes las cuentas no generan rendimientos financieros.

- d. *Cuentas de dudoso recaudo* – La provisión para cuentas de dudoso recaudo se revisa y actualiza al fin de cada ejercicio, con base en el análisis de edades de saldos y evaluaciones de la contabilidad de las cuentas individuales efectuadas por la administración. Periódicamente se cargan a la provisión las sumas que son consideradas incobrables. Para el año 2015 las cuentas de dudoso recaudo fueron clasificadas en: entidades intervenidas para liquidación, entidades intervenidas para administración, entidades con procesos de cobro jurídico, y otras entidades, la junta directiva consideró normal para el sector salud la cartera entre 0 y 180 días y aprobó el cálculo de la provisión en los siguientes términos:

Clasificación	Criterio	Provisión
a) Entidades Intervenidas para liquidación	180 a 270 días	50%
	271 a 360 días	75%
	Mayor a 360 días	100%
b) Entidades Intervenidas para Admón.	180 a 270 días	50%
	271 a 360 días	75%
	Mayor a 360 días	100%
c) Cartera en Cobro Jurídico	Total Cartera	100%
d) Otras Entidades	181 a 360 días	50%
	Mayor a 360 días	100%

- e. *Inventarios* – Los inventarios se registran al costo. El método utilizado para determinar el costo es el promedio ponderado y manejo se efectúa por el sistema de inventarios permanentes.
- f. *Propiedad, planta y equipo y depreciación* – Las propiedades, planta y equipo y depreciación se contabilizan al costo, que en lo pertinente incluye gastos de financiación y diferencia en cambio sobre pasivos en moneda extranjera incurridos para su adquisición hasta el momento en que se encuentran en condiciones de utilización, también incluyen ajustes por inflación desde la fecha de adquisición (hasta el año 2006).

Cuando los activos son vendidos o retirados, el costo ajustado y la depreciación correspondiente se descargan de las cuentas respectivas y las diferencias entre el precio de venta y el valor neto ajustado en libros se registran en los resultados del periodo.

Las reparaciones y el mantenimiento de esos activos se cargan al resultado, en tanto que las mejoras y adiciones que aumentan la eficiencia o prolongan la vida útil del activo, constituyen costo adicional y se contabilizan en cuenta de propiedad, planta y equipo.

- g. *Gastos pagados por anticipado* – Los pagos por anticipado por conceptos como: avisos, publicaciones, mantenimiento de maquinaria y equipo y los pagos por concepto de seguros se amortizan, contra costos y gastos según corresponda, durante el periodo en que se causan.

FUNDACIÓN OFTALMOLÓGICA NACIONAL
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2015 Y 2014

- h. *Cargos diferidos* – Los cargos diferidos están representados principalmente por erogaciones por concepto de licencias y publicidad.
- i. *Valorizaciones* – Las valorizaciones de activos que forman parte del Fondo Social incluyen el mayor valor de los avalúos técnicos de propiedades, planta y equipo sobre los respectivos costos netos ajustados por inflación. Para el año 2015 los saldos fueron ajustados según el índice de precios al consumidor al cierre del año 6.77%.
- j. *Impuestos, gravámenes y tasas* – La Fundación es una entidad sin ánimo de lucro que realiza actividades de salud, y cuenta con permiso de funcionamiento del Ministerio del Protección Social por lo cual es no contribuyente del impuesto sobre la renta y complementarios y los beneficios o excedentes que obtenga deben ser destinados en su totalidad al desarrollo de su objeto social. Lo anterior se evidencia en el estado de cambios en el patrimonio de la Fundación.
- k. *Obligaciones Laborales* – Las obligaciones laborales se ajustan al fin de cada ejercicio con base en las disposiciones legales vigentes. Las provisiones por concepto de prestaciones sociales son calculadas para cubrir las prestaciones legales que la Fundación adeuda a sus empleados. No se realizan provisiones para indemnizaciones por despidos sin justa causa por ser este un pasivo de carácter contingente.
- l. *Reconocimiento de Ingresos, Gastos y Costos* – Todos los ingresos, gastos y costos se reconocen en la contabilidad por el sistema de causación
- m. *Materialidad en la presentación de Estados Financieros* – La preparación de los estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia requiere que la administración haga estimaciones y presunciones que afectan los montos reportados de activos y pasivos en la fecha de corte de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el año cubierto. La materialidad utilizada para los estados financieros al 31 de Diciembre 2015 y 2014 fue determinada sobre cuentas del Balance generalmente es del 5% de los resultados del año.
- n. *Reclasificaciones* – Algunas cuentas se reclasifican para efectos de presentación de estados financieros de manera que sean comparativas con el año anterior.
- o. *Conversión de saldos en moneda extranjera* – Las operaciones y saldos en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado certificada por la SuperIntendencia Financiera, dicha tasa fue utilizada para la preparación de los estados financieros de 2015 y 2014.
- p. *Convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera* – De conformidad con lo previsto en la Ley 1314 de 2009, el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, Decreto 2496 de 2015 y circular 0001 del 2016 de la Super Intendencia Nacional de Salud; la Fundación pertenece al Grupo 2 de preparadores de información financiera y ha decidido que el periodo comprendido entre el 01 de Enero de 2016 y el 31 de Diciembre de 2016 será el año de transición a los estándares internacionales. En consecuencia, la emisión de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES será al 31 de Diciembre de 2017.

FUNDACION OFTALMOLOGICA NACIONAL
Notas a los Estados Financieros
A 31 DE DICIEMBRE DE:

NOTA 3 - DISPONIBLE

El disponible al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 estaba conformado como se presenta a continuación:

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Bancos	1,040,645,254	748,269,120	292,376,135	39.07%
Caja	15,308,357	24,255,534	(8,947,177)	-36.89%
Cuentas de Ahorro	6,565,341	641,832,023	(635,266,682)	-98.98%
Total Disponible	1,062,518,952	1,414,356,676	(351,837,724)	-24.88%

No existen restricciones sobre los saldos del disponible al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

NOTA 4 - INVERSIONES

Las inversiones al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 comprendían:

		2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Inversiones corrientes					
Fiducuenta - FONVAL	(1)	2,872,234,123	5,703,934	2,866,530,189	50255.32%
Certificados a termino fijo (CDT)	(2)	259,500,000	-	259,500,000	100.00%
Total Inversiones corriente		3,131,734,123	5,703,934	3,126,030,189	54804.81%
Inversiones no corrientes					
Acciones Ophthalmolaser S.A.		451,292,000	451,292,000	-	0.00%
Provisión acciones		(451,292,000)	(451,292,000)	-	0.00%
Total inversiones no corrientes		-	-	-	0.00%
Total Inversiones		3,131,734,123	5,703,934	3,126,030,189	54804.81%

(1) Incluye depósitos a la vista en Fiducuenta 1.772 Millones y Fonval 1.149 Millones, mantenidos con el fin de preservar el capital y obtener rendimientos financieros acordes con el mercado.

(2) Corresponde a títulos valor, uno de \$150 Millones pactado a 120 días con una tasa fija del 5% EA redimibles al vencimiento (Enero 15 de 2016) y tres títulos adicionales por un valor total de 109.5 Millones entregados como garantía en el contrato de arrendamiento del local ubicado en el C.c Unicentro donde se prevee la apertura de un nuevo punto de venta de óptica.

NOTA 5 - DEUDORES

El saldo de los valores que adeudan a la Fundación al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

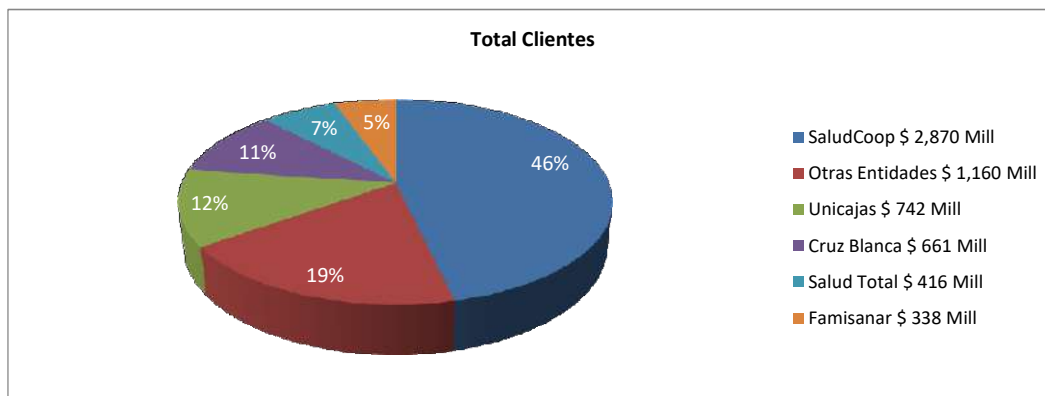
		2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Clientes - Fras. Radicadas		6,350,734,931	6,495,155,070	(144,420,139)	-2.22%
Clientes - Fras. Pendientes por Radicar		110,937,154	432,946,997	(322,009,843)	-74.38%
Clientes - Fras. en cobro Jurídico		80,506,169	80,506,169	-	0.00%
Clientes - Pagos Pendientes por Aplicar		(354,345,605)	(408,133,369)	53,787,765	-13.18%
Total Clientes	(1)	6,187,832,650	6,600,474,867	(412,642,217)	-6.25%
Anticipos y Avances	(2)	387,499,572	142,346,795	245,152,777	172.22%
Deudores Varios	(3)	319,358,137	305,883,169	13,474,968	4.41%
Cuentas por Cobrar a trabajadores		1,798,324	1,001,958	796,366	79.48%
Anticipo de Impuestos y contribuciones		702,033	1,744,368	(1,042,335)	-59.75%
Provisión cartera y otros		(2,870,946,005)	(1,604,067,088)	(1,266,878,917)	78.98%
Total Deudores		4,026,244,710	5,447,384,069	(1,421,139,359)	-26.09%

El total de Deudores al cierre del mes de Diciembre 2015 presentó un saldo de \$4.026 Millones, con una disminución del 26% respecto al año inmediatamente anterior. Lo anterior se explica por el incremento del 78.98% en la provisión de la cartera de dudoso recaudo, dado principalmente por la intervención para liquidación de la entidad SaludCoop. La provisión de clientes, acumulada al cierre del ejercicio 2015, asciende a \$2.498 Millones.

FUNDACION OFTALMOLOGICA NACIONAL
Notas a los Estados Financieros
A 31 DE DICIEMBRE DE:

NOTA 5 - DEUDORES (Continuación)

(1) El principal Deudor es Saludcoop EPS con el 46% del total de la cartera seguido por unicajas, Cruz Blanca, SaludTotal y Famisanar con 12%, 11%, 7%, y 5% respectivamente y otras entidades con una participación del 19%



(2) Compuesto por anticipos para la compra de acciones de la Cía.. Visión Partner 109 Millones, Compra de Equipo médico científico 80 Millones, Arrendamientos de bienes inmuebles 40.4 Millones, Obras de adecuación a la edificación 12 Millones y mantenimientos y otros por 65 Millones. Adicionalmente al cierre del ejercicio 2015 se tiene un anticipo para promesas de compra venta por 80 Millones el cual se encuentra provisionado al 100%.

(3) Incluye principalmente 292 Millones adeudados por la compañía Ophthalmolaser de los cuales se tiene una provisión por el 100%

NOTA 6 - INVENTARIOS

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Materiales Médico Quirúrgico	178,153,742	140,875,165	37,278,577	26.46%
Medicamentos	46,170,697	177,628,163	(131,457,466)	-74.01%
Monturas y dispositivos	31,919,367	-	31,919,367	0.00%
Elementos e Insumos Pro. Claridad	35,894,086	41,050,446	(5,156,360)	-12.56%
Total Inventarios	292,137,893	359,553,775	(67,415,882)	-18.75%

NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo, relacionadas a continuación, junto con su correspondiente depreciación acumulada, son de plena propiedad y control de la Fundación. Sobre los activos no existen restricciones ni pignoraciones o entregas en garantías de obligaciones. A 31 de Diciembre comprendían:

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Construcciones y Edificaciones	6,680,434,438	6,680,434,438	-	0.00%
Equipo Médico y científico	(1) 6,668,805,264	4,782,104,655	1,886,700,609	39.45%
Equipo de computo	513,540,986	508,370,840	5,170,146	1.02%
Equipo de Oficina	372,584,562	339,978,721	32,605,841	9.59%
Maquinaria y Equipo	261,126,314	191,977,827	69,148,487	36.02%
Equipo de Transporte	185,072,360	185,072,360	-	0.00%
Terrenos	31,495,789	31,495,789	-	0.00%
Depreciación Acumulada	(8,942,269,252)	(8,066,912,986)	(875,356,266)	10.85%
Total Propiedad Planta y Equipo	5,770,790,461	4,652,521,644	1,118,268,817	24.04%

La depreciación total cargada a resultados del ejercicio 2015 fue \$1.013 Millones (2014 \$882 Millones).

FUNDACION OFTALMOLOGICA NACIONAL
Notas a los Estados Financieros
A 31 DE DICIEMBRE DE:

NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Continuación)

(1) Durante el año 2015, la Fundación adquirió equipos médicos-científicos por valor de \$2.001 Millones. Las principales adquisiciones son: Wavelight 774 Mill, Constellation Lxt 183 Mill y contellation 162 Mill, Centurion 225 Mill , Allegro Topolyzer con camilla 156 Mill, Veriom Digital 108 Mill, y Laser Moria Evolution 67 Mill.

Los avalúos técnicos de activos fijos se realizan cada tres años, de acuerdo con lo establecido en el Art. 64 del Dto. 2649 de 1993. Al cierre del 2014 se actualizó el último estudio técnico de valoración de activos para la Fundación, el cual fue realizado por la compañía Data inventarios de Colombia SAS.

NOTA 8 - DIFERIDOS

Gastos Pagados por anticipado

El saldo de los Gastos pagados por anticipado al 31 de Diciembre comprendían:

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Seguros	41,829,092	42,692,796	(863,704)	-2.02%
Total Gastos Pagados por Anticipado	41,829,092	42,692,796	(863,704)	-2.02%

El monto pendiente por amortizar está compuesto principalmente por las siguientes pólizas de seguro:

Descripción	Vr Asegurado	Vr póliza
Póliza Daños Materiales (All risk) (1)		35,735,822
Póliza RC Profesionales CyH	700,000,000	13,456,000
Póliza Manejo	50,000,000	3,016,000
Póliza Transporte Mercancías	65,000,000	2,423,288
Póliza RC Extracontractual	200,000,000	696,000
TOTAL		55,327,109

Cargos Diferidos

El saldo de los Cargos diferidos al 31 de Diciembre comprendía:

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Programas para Computador (2)	7,149,385	4,681,284	2,468,101	52.72%
Página web	446,917	-	446,917	0.00%
Total Cargos Diferidos	7,596,302	4,681,284	2,915,018	62.27%
Total Diferidos	49,425,394	47,374,080	2,051,314	4.33%

(1) La póliza de daños materiales ampara:

	Vr Asegurado
Edificio	7,616,500,000
Muebles y enseres	281,577,820
Equipo eléctrico y electrónico	10,722,893,018
Equipo móvil y portátil	22,518,000
Maquinaria y equipo	797,696,000
Mercancías fijas	765,000,000
Dinero	15,000,000

(2) Incluye principalmente la actualización de licencia CNT HIS Edition y licencia del sistema de agudeza visual Invox Research

FUNDACION OFTALMOLOGICA NACIONAL
Notas a los Estados Financieros
A 31 DE DICIEMBRE DE:

NOTA 9 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de las Obligaciones Financieras al 31 de Diciembre comprendía:

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Corrientes				
Pagares	-	90,000,000	(90,000,000)	-100.00%
Total corriente	<u>-</u>	<u>90,000,000</u>	<u>(90,000,000)</u>	<u>-100.00%</u>
Pagares	(1) 833,333,338	-	833,333,338	0.00%
Leasing	-	-	-	0.00%
Total No Corrientes	<u>833,333,338</u>	<u>-</u>	<u>833,333,338</u>	<u>0.00%</u>
Total obligaciones Financieras	<u>833,333,338</u>	<u>90,000,000</u>	<u>743,333,338</u>	<u>825.93%</u>

NOTA 9 - OBLIGACIONES FINANCIERAS (Continuación)

(1) Corresponde al saldo del crédito adquirido con Bancolombia en Junio de 2015 en las siguientes condiciones

Valor: \$1.000 Millones

Plazo: 36 Meses

Tasa: DTF + 4.34%

Fecha de desembolso: Junio 30 de 2015

Frecuencia de pago: Mensual (capital más intereses)

NOTA 10 - PROVEEDORES

El saldo adeudado a los Proveedores al 31 de Diciembre comprendía:

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Suministros	390,724,102	527,907,126	(137,183,024)	-25.99%
Óptica	59,547,211	40,489,237	19,057,974	47.07%
Activos fijos	77,219,860	-	77,219,860	0.00%
Otros	0	27,614,078	(27,614,078)	-100.00%
Total corriente	<u>527,491,172</u>	<u>596,010,441</u>	<u>(68,519,269)</u>	<u>-11.50%</u>
Equipos médicos	(1) 1,663,817,943	-	1,663,817,943	0.00%
Total No corriente	<u>1,663,817,943</u>	<u>-</u>	<u>1,663,817,943</u>	<u>0.00%</u>
	<u>2,191,309,115</u>	<u>596,010,441</u>	<u>1,595,298,674</u>	<u>267.66%</u>

(1) Corresponde a un contrato suscrito con la compañía Laboratorios Alcon de Colombia para la compra de equipos médicos-científicos cuya amortización tiene un termino máximo de 5 años a partir de la fecha del contrato.

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre comprendía:

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Honorarios Médicos	544,934,268	746,602,148	(201,667,880)	-27.01%
Otros honorarios	8,111,739	3,835,579	4,276,160	111.49%
Servicios	113,158,377	15,683,379	97,474,998	621.52%
Otros Costos y Gastos	254,283,324	368,108,563	(113,825,240)	-30.92%
Retenciones y aportes de nómina	124,699,512	36,222,288	88,477,224	244.26%
Retención en la Fuente Renta	43,261,000	55,161,178	(11,900,178)	-21.57%
Servicios de Mantenimiento	10,748,284	18,905,466	(8,157,182)	-43.15%
Retención en la Fuente Ica	6,119,000	7,805,692	(1,686,692)	-21.61%
Total cuentas por pagar	<u>1,105,315,503</u>	<u>1,252,324,292</u>	<u>(147,008,789)</u>	<u>-11.74%</u>

FUNDACION OFTALMOLOGICA NACIONAL
Notas a los Estados Financieros
A 31 DE DICIEMBRE DE:

NOTA 12 - IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS

El saldo de los Impuestos Gravámenes y Tasas al 31 de Diciembre comprendía:

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Impuesto de Industria y comercio	18,102,000	18,739,000	(637,000)	-3.40%
Impuesto a las ventas	7,548,000	10,868,918	(3,320,918)	-30.55%
Total Impuestos, gravámenes y tasas	25,650,000	29,607,918	(3,957,918)	-13.37%

NOTA - OBLIGACIONES LABORALES

El saldo de las obligaciones laborales al 31 de Diciembre comprendía:

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Nomina por pagar	969,686	1,405,131	(435,445)	-30.99%
Cesantías consolidadas	182,910,125	151,826,096	31,084,029	20.47%
Intereses sobre cesantías	21,100,883	17,424,301	3,676,582	21.10%
Vacaciones consolidadas	122,968,868	107,965,819	15,003,049	13.90%
Total obligaciones laborales	327,949,563	278,621,347	49,328,216	17.70%

NOTA - PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

El saldo de los pasivos estimados y provisiones al 31 de Diciembre comprendía:

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Comisiones e intereses	(1) 37,981,329	670,101	37,311,228	5568.00%
Servicios	8,866,902	26,025,291	(17,158,389)	-65.93%
Servicios públicos	4,195,167	-	4,195,167	0.00%
Otros costos y gastos	1,551,322	-	1,551,322	0.00%
Honorarios	1,233,000	1,233,000	-	0.00%
Arrendamientos	-	1,150,604	(1,150,604)	-100.00%
Total obligaciones laborales	53,827,720	29,078,996	24,748,724	85.11%

(1) Principalmente compuesto por las comisiones por los pacientes referidos a adquirir productos en óptica.

NOTA 13 - OTROS PASIVOS

El saldo de los Otros Pasivos al 31 de Diciembre comprendía:

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Anticipos recibidos	(1) 161,422,596	139,281,790	22,140,806	15.90%
Depósitos	13,955,199	20,235,239	(6,280,040)	-31.04%
Total Otros Pasivos	175,377,795	159,517,029	15,860,767	9.94%

(1) Principalmente compuesto por los abonos para procedimientos quirúrgicos de pacientes particulares y los valores recaudados de pacientes de aseguradoras, por concepto de cuotas moderadoras y copagos.

FUNDACION OFTALMOLOGICA NACIONAL
Notas a los Estados Financieros
A 31 DE DICIEMBRE DE:

NOTA 14 - INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos por prestación de servicios por los años 2015 y 2014 incluyeron:

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Unidad Funcional de Quirófanos	10,790,648,045	11,871,899,929	(1,081,251,884)	-9.11%
Unidad Funcional de Apoyo Diagnostico	2,411,762,004	2,485,803,422	(74,041,418)	-2.98%
Unidad Funcional de Consulta	2,341,742,746	2,325,055,982	16,686,764	0.72%
Unidad Funcional de Apoyo Mercadeo	1,424,107,040	1,305,199,001	118,908,039	9.11%
Docencia	639,794,625	726,017,590	(86,222,965)	-11.88%
Investigación y desarrollo	541,220,788	368,739,704	172,481,084	46.78%
Otros CEI	60,672,936	16,940,000	43,732,936	258.16%
Otros Servicios-seguimiento	22,603,994	-	22,603,994	0.00%
Devoluciones, Rebajas y Descuentos	(78,237,162)	(68,125,311)	(10,111,850)	14.84%
Total ingresos operacionales	18,154,315,016	19,031,530,317	(877,215,300)	-4.61%

NOTA 15 - COSTO DE PRESTACION DE SERVICIOS

Los Costos por prestación de servicios por los años 2015 y 2014 incluyeron:

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Suministros e insumos de Consulta y Cirugia	3,491,725,277	3,987,576,559	(495,851,282)	-12.43%
Honorarios Médicos Consulta y Cirugia	3,122,105,732	3,247,531,069	(125,425,337)	-3.86%
Gastos de Personal (Incluye Temporales)	2,358,252,536	2,114,324,188	243,928,348	11.54%
Depreciaciones	847,727,912	735,427,861	112,300,052	15.27%
Suministros e insumos de Apoyo Mercadeo	718,102,984	636,720,129	81,382,855	12.78%
Servicios	716,950,107	850,863,603	(133,913,496)	-15.74%
Honorarios Medicos Diagnostico	670,447,349	724,588,814	(54,141,465)	-7.47%
Diversos Incluye congreso	650,855,326	690,699,141	(39,843,815)	-5.77%
Honorarios Investigación y Otros	206,318,037	190,841,359	15,476,678	8.11%
Mantenimiento y reparaciones	196,742,535	237,327,631	(40,585,096)	-17.10%
Arrendamientos	83,665,771	122,287,395	(38,621,624)	-31.58%
Impuestos, tasas y gravámenes	81,146,595	84,358,727	(3,212,132)	-3.81%
Subsidios / Otros	54,173,444	55,609,836	(1,436,392)	-2.58%
Gastos de Viaje	47,290,387	58,977,821	(11,687,434)	-19.82%
Suministros e insumos de Apoyo Diagnostico	32,294,191	29,740,728	2,553,463	8.59%
Amortizaciones	9,186,718	17,520,883	(8,334,165)	-47.57%
Suministros e Insumos de Investigación y Otros	4,338,071	8,260,887	(3,922,817)	-47.49%
Contribuciones y afiliaciones	644,350	924,000	(279,650)	-30.27%
seguros	352,706	1,322,308	(969,602)	-73.33%
Total costo de prestación de servicios	13,292,320,029	13,794,902,938	(502,582,910)	-3.64%

NOTA 16 - GASTOS OPERACIONALES

Los Costos por prestación de servicios por los años 2015 y 2014 incluyeron:

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Gastos de Personal (Incluye temporales)	2,273,059,926	2,123,868,110	149,191,816	7.02%
Provisiones	1,995,415,438	1,090,695,683	904,719,755	82.95%
Servicios	485,285,593	523,792,768	(38,507,175)	-7.35%
Impuestos, tasas y gravámenes	260,987,541	216,533,812	44,453,728	20.53%
Gastos Diversos	222,565,388	171,647,172	50,918,216	29.66%
Depreciaciones	165,691,854	146,734,783	18,957,071	12.92%
Honorarios	146,897,133	159,798,955	(12,901,822)	-8.07%
Amortizaciones	119,551,098	566,266,168	(446,715,070)	-78.89%
Mantenimiento y reparaciones	69,889,474	81,051,580	(11,162,106)	-13.77%
Seguros	62,785,480	69,834,196	(7,048,716)	-10.09%
Gastos de viaje	36,814,265	14,808,767	22,005,498	148.60%
Arrendamientos	4,422,311	26,854,521	(22,432,210)	-83.53%
Afiliaciones y Contribuciones	4,241,301	5,069,722	(828,421)	-16.34%
Gastos Legales	2,412,981	2,001,447	411,534	20.56%
Total Gastos operacionales	5,850,019,783	5,198,957,684	651,062,099	12.52%

FUNDACION OFTALMOLOGICA NACIONAL
Notas a los Estados Financieros
A 31 DE DICIEMBRE DE:

NOTA 17 - INGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales por los años 2015 y 2014 incluyeron:

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Recuperaciones y reintegros (1)	746,513,119	65,543,695	680,969,424	1038.95%
Descuentos financieros	249,746,915	321,103,309	(71,356,394)	-22.22%
Arrendamientos	104,078,908	76,011,374	28,067,534	36.93%
Indemnizaciones e incapacidades	93,749,404	11,942,052	81,807,352	685.04%
Utilidad en vta. activos fijos	51,910,000	170,000	51,740,000	30435.29%
Rendimientos financieros	50,762,379	33,708,270	17,054,110	50.59%
Diversos	16,863,986	29,352,638	(12,488,652)	-42.55%
Diferencia en cambio	5,805,451	603,029	5,202,422	862.72%
Ingresos de ejercicios anteriores	450,406	-	450,406	0.00%
Rendimientos Fiduciarios	95	-	95	0.00%
Total ingresos no operacionales	1,319,880,663	538,434,366	781,446,297	145.13%

(1) Corresponde a la recuperacion de provisiones que se habian generado sobre cartera de dudoso recaudo al cierre del 2014.

NOTA 18 - GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros por los años 2015 y 2014 incluyeron:

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Contribución Decreto 2331/98	68,769,876	73,059,296	(4,289,420)	-5.87%
Intereses Corrientes	41,241,382	10,947,927	30,293,455	276.70%
Comisiones	24,420,957	8,287,374	16,133,583	194.68%
Comisiones tarjetas de crédito	20,889,824	22,543,251	(1,653,427)	-7.33%
Gastos bancarios	5,810,533	12,735,914	(6,925,381)	-54.38%
Descuentos Comerciales Condicionados	3,678,984	2,324,161	1,354,823	58.29%
Diferencia en Cambio	519,157	1,479,538	(960,381)	-64.91%
Intereses de Mora	435,741	-	435,741	0.00%
	165,766,453	131,377,462	34,388,991	26.18%

NOTA 19 - GASTOS EXTRAORDINARIOS

Los gastos extraordinarios por los años 2015 y 2014 incluyeron:

	2015	2014	VARIACION	HORIZONTAL %
Glosas Asistenciales	13,321,280	18,368,036	(5,046,756)	-27.48%
Otros Costos y Gastos	11,800,065	18,379,114	(6,579,049)	-35.80%
Propiedad planta y equipo	5,926,721	33,905,970	(27,979,249)	-82.52%
Impuestos asumidos	4,128,295	2,893,793	1,234,502	42.66%
Diversos Multas Sanciones y litigios	2,558,710	5,305,500	(2,746,790)	-51.77%
	37,735,072	78,852,413	(41,117,341)	-52.14%

R.FISCAL-FUNOFT-10-(12)(02)(16)

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL
ESTADOS FINANCIEROS
FUNDACION OFTALMOLOGICA NACIONAL

Bogotá D.C., Febrero 12 de 2016

A los señores miembros de la Asamblea de la Fundación Oftalmológica Nacional.

He auditado el Balance General de Fundación Oftalmológica Nacional, a 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los correspondientes Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, de Cambios en la Situación Financiera y el Flujo de Efectivo por los años terminados en esas fechas y el resumen de las políticas contables más significativas y las notas explicativas.

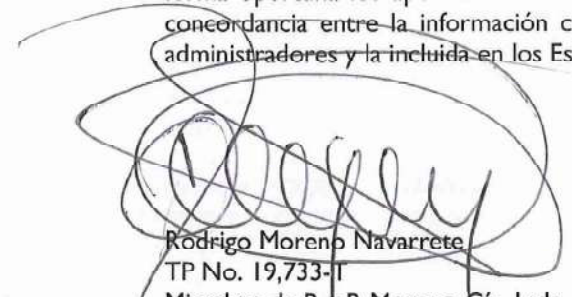
La administración es responsable de la preparación y la adecuada presentación de los Estados Financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación de los Estados Financieros que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea debidos a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables con las circunstancias. Entre mis funciones están las de auditarlos y expresar una opinión sobre ellos.

Obtuve la información necesaria para cumplir mis funciones de Revisoría Fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Colombia las cuales incluyen procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros.

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en éstos. En el proceso de realizar esta evaluación de riesgo, el auditor debe considerar los controles internos relevantes para que la entidad prepare y presente adecuadamente los Estados Financieros, para luego poder diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias. Una auditoría también incluye la evaluación del uso apropiado de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la presentación completa de los Estados Financieros. En el curso de la auditoría informé a la Sociedad los principales comentarios derivados de mi revisión.

En mi opinión, los citados Estados Financieros auditados por mí, fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente la situación financiera de Fundación Oftalmológica Nacional a 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los Resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio, los Cambios en su Situación Financiera y el Flujo de Efectivo terminados en esas fechas, de conformidad con Principios De Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia, los cuales fueron uniformemente aplicados.

Con base en el desarrollo de mis labores de revisoría fiscal, conceptúo que durante el año 2015 la contabilidad de Fundación Oftalmológica Nacional, se llevó de conformidad con las normas legales y la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea y de la Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas de asamblea se llevaron y conservaron debidamente; se observaron medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de los bienes de la Fundación y de terceros en su poder; se liquidaron en forma correcta y se pagaron en forma oportuna los aportes al sistema de seguridad social integral; y existe la debida concordancia entre la información contable incluida en el informe de gestión de los administradores y la incluida en los Estados Financieros adjuntos.



Rodrigo Moreno Navarrete
TP No. 19,733-I
Miembro de R y R Moreno Cía. Ltda.
Avenida Carrera 7 No. 127-48 OF 604