



**Building a better  
working world**

## **Informe del Revisor Fiscal**

A la Asamblea de Accionistas de  
National Clinics Centenario S.A.S.

He auditado los estados financieros adjuntos de National Clinics Centenario S.A.S., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia; de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de estados financieros libres de errores materiales, bien sea por fraude o error; de seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros fundamentada en mis auditorías. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir con mis funciones y efectué mis exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Las citadas normas requieren que una auditoría se planifique y lleve a cabo para obtener seguridad razonable en cuanto a si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría incluye desarrollar procedimientos para obtener la evidencia que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros. En el proceso de evaluar estos riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Así mismo, incluye una evaluación de los principios de contabilidad adoptados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Administración, así como de la presentación en su conjunto de los estados financieros. Considero que mis auditorías me proporcionan una base razonable para emitir mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de National Clinics Centenario S.A.S. al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, promulgados por el Gobierno Nacional.

**Ernst & Young Audit S.A.S**  
Bogotá D.C.  
Carrera 11 No. 98-07  
Tercer Piso  
Tel: +57 1 484 70 00  
Fax: +57 1 484 74 74

**Ernst & Young Audit S.A.S**  
Medellín - Antioquia  
Calle 7 Sur No. 42 - 70  
Edificio Forum II, Of. 616  
Tel: +57 4 369 84 00  
Fax: +57 4 369 84 84

**Ernst & Young Audit S.A.S**  
Cali - Valle del Cauca  
Avenida 4 Norte No. 6N - 67  
Edificio Siglo XXI, Of. 502 | 503  
Tel: +57 2 485 62 80  
Fax: +57 2 661 80 07

**Ernst & Young Audit S.A.S**  
Barranquilla - Atlántico  
Calle 778 No. 59 - 61  
C.E de las Américas II, Of. 311  
Tel: +57 5 385 22 01  
Fax: +57 5 369 05 80

2



**Building a better  
working world**

Además, fundamentada en el alcance de mis auditorías, no estoy enterada de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y a las normas relativas a la seguridad social integral; 3) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas; y, 4) Adoptar medidas de control interno y de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros en su poder. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Compañía, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores.

Carolina Mojano Niño  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 113419-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá D.C., Colombia  
1 de marzo de 2016

## **National Clinics Centenario S.A.S.**

### **Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

*(Todos los valores están expresados en miles de pesos, excepto, las tasas de cambio y el valor nominal de la acción)*

#### **1. Principales Políticas y Prácticas Contables**

##### **Entidad Reportante**

National Clinics Centenario S.A.S. (la Compañía), constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 18 de febrero de 2014 y con una duración indefinida, tiene como objeto social la prestación de servicios hospitalarios, médicos, quirúrgicos, ambulatorios, con internación y todos los servicios complementarios relacionados con la salud, tanto generales como especializados y todos aquellos que son propios de una clínica particular. En desarrollo de este objeto, podrá adelantar acciones de promoción de la salud, prevención de la enfermedad, diagnóstico, tratamiento y rehabilitación de acuerdo con su capacidad instalada.

La Compañía desarrolla su objeto social mediante contrato de colaboración empresarial y en las propiedades de Clínica Bogotá, como se detalla en la Nota 15.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en Bogotá D.C.

La Compañía pertenece en su totalidad a National Clinics Colombia S.A.S. Por documento privado del 25 de febrero de 2015, inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá el 13 de marzo de 2015 bajo el número 01920284 del libro IX, se ha configurado una situación de Grupo Empresarial con la sociedad de la referencia. La fecha de configuración de la situación de grupo Empresarial es el 18 de febrero de 2014.

##### **Bases de Presentación**

Las políticas de contabilidad y la preparación de los estados financieros, están de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia Nacional de Salud y en lo no previsto por ella, con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, prescritos por disposiciones legales y no pretenden la presentación completa de los estados financieros como entidad independiente. Estos principios y políticas contables podrían diferir en ciertos aspectos con otras normas internacionales de contabilidad.

##### **Criterio de Importancia Relativa**

Un hecho económico tiene importancia relativa cuando, debido a su naturaleza, cuantía y las circunstancias que lo rodean, su conocimiento o desconocimiento, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información. Los estados financieros desglosan los rubros específicos conforme a las normas legales o aquellos que representan el 5% o más del activo total, del activo corriente, del pasivo total, del pasivo corriente, del capital de trabajo, del patrimonio y de los ingresos, según el caso.

## **National Clinics Centenario S.A.S.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **1. Principales Políticas y Prácticas Contables (continuación)**

##### **Criterio de Importancia Relativa (Continuación)**

Además, se describen montos inferiores cuando se considera que puede contribuir a una mejor interpretación de la información financiera.

##### **Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos**

Los ingresos por prestación de servicios a pacientes, son registrados mediante causación de acuerdo a los elementos que se van consumiendo y los servicios que se prestan, los cuales son facturados una vez el paciente es dado de alta de la institución y se verifica el proceso de atención. Es decir, se calculan por el valor justo de la contraprestación cobrada o por cobrar. Los ingresos ordinarios derivados de las atenciones ambulatorias, hospitalarias y otros servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad.

Al final del mes quedan saldos de ventas por facturar, los cuales corresponden a pacientes que aún se encuentran hospitalizados o atenciones que están en proceso de verificación. Estos valores quedan causados dentro del ingreso y su contrapartida es una cuenta de los deudores de facturación por radicar a la entidad prestadora de salud (EPS) a la que ésta afiliado cada paciente.

Los costos por servicios especializados prestados por terceros para la atención de pacientes se registran mediante causación de acuerdo a las ventas o consumos por pacientes y a los contratos de prestación de servicios establecidos con los mismos, los cuales una vez son cobrados se disminuyen de la provisión.

Los demás costos y gastos se reconocen al recibo de los bienes o servicios o cuando puedan ser estimados con fiabilidad.

##### **Uso de Estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad de aceptación general requiere que la Administración haga estimaciones y presunciones que podrían afectar los importes registrados de los activos, pasivos y resultados. Los valores actuales o de mercado podrían diferir de dichas estimaciones.

##### **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el disponible en bancos y las inversiones con vencimiento dentro de los tres meses siguientes a su adquisición.

##### **Provisión para Cuentas de Difícil Cobro**

La provisión de cartera se estima con base en la evaluación del nivel de riesgo, documentos de garantía por cliente, el grado de cobrabilidad de acuerdo a la entidad y los procesos de cobro adelantados, en cumplimiento a la Resolución 1474 de 1999 de la Superintendencia Nacional de Salud y sus modificaciones posteriores. Para el cálculo de la provisión se tienen en cuenta como un menor valor los pagos pendientes de aplicar los cuales se descuentan desde la cartera más antigua.

## National Clinics Centenario S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 1. Principales Políticas y Prácticas Contables (continuación)

##### Provisión para Cuentas de Difícil Cobro (continuación)

El cálculo de la provisión de cartera se analiza de acuerdo al vencimiento de la misma y por cada cliente aplicando lo siguiente:

- Si tienen pagos por aplicar se descuentan a las edades tomando de la más antigua.
- La cartera superior a 1 año sin compromisos de pagos o que se encuentre en proceso pre y jurídico se provisiona en su totalidad.
- La cartera superior a 1 año con compromisos de pagos, que se encuentre en proceso pre y jurídico, o que hubiesen realizado pagos posteriores, se provisiona al 15%.
- La cartera superior a 6 meses e inferior a un año, se provisiona a 10%.
- La cartera superior a 3 meses e inferior a 6 meses, se provisiona al 5%.

Para la cartera que se tiene de entidades en liquidación, se realiza el cálculo de la obligación a reclamar. Esto incluye no solo la cartera sino todas las acreencias incluyendo las laborales. Se establece un periodo de 2 años para llegar al 50% del total de acreencia a solicitar en el proceso de liquidación.

La Compañía reconoce una provisión para atender las eventuales glosas de las EPS por las facturaciones radicadas pendientes de pago. Para esto, la Compañía utilizó estadísticas por rechazo en periodos anteriores. La administración es de la opinión que el volumen final de las glosas por recibir relacionado con ingresos reconocidos en 2015 no supera dicha provisión.

##### Equipo

La propiedad y equipo se registra a su costo histórico, el cual incluye gastos financieros y las diferencias de cambio por financiación en moneda extranjera, hasta la puesta en servicio del activo. La depreciación se calcula sobre el costo de adquisición por el método de línea recta, desde el mismo mes de compra del activo. Las tasas anuales de depreciación utilizadas, para el método de línea recta, son:

	<u>%</u>
Maquinaria y equipo médico científico	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de cómputo	<u>20%</u>

La utilidad o pérdida en la venta o retiro de equipo es reconocida en las operaciones del periodo en que se efectúa la transacción. Los desembolsos normales por mantenimiento y reparaciones son cargados a gastos y aquellos significativos que mejoran la eficiencia o extienden la vida útil son capitalizados.

##### Cargos Diferidos

Los cargos diferidos incluyen los gastos preoperativos, remodelaciones y mejoras en instalaciones de propiedad de terceros. La amortización se hace por el método de línea recta en 5 años.

## **National Clinics Centenario S.A.S.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **1. Principales Políticas y Prácticas Contables (continuación)**

##### **Impuestos, Gravámenes y Tasas**

La provisión para impuesto sobre la renta se calcula a la tasa oficial del 34% en 2015 (esta tasa incluye tanto el impuesto de renta del 25% como el impuesto para la equidad GREE del 9%), por el método de causación, sobre la mayor entre la renta presuntiva o la renta líquida fiscal.

El impuesto sobre la renta se presenta neto, luego de deducir los anticipos pagados y las retenciones en la fuente a favor.

##### **Obligaciones Laborales**

Las leyes laborales prevén el pago de una compensación diferida a ciertos empleados en la fecha de su retiro de la Compañía. El importe que reciba cada empleado depende de la fecha de ingreso, modalidad de contratación y salario. Además, en ciertos casos, se reconocen intereses al 12% anual sobre los montos acumulados a favor de cada empleado. Si el retiro es injustificado, el empleado tiene derecho a recibir pagos adicionales que varían de acuerdo con el tiempo de servicio y el salario.

La Compañía hace aportes periódicos para cesantías y seguridad social integral: salud, riesgos profesionales y pensiones, a los respectivos fondos privados de pensiones quienes asumen estas obligaciones en su totalidad.

##### **Contingencias**

A la fecha de emisión de los estados financieros, pueden existir condiciones que resulten en pérdidas para la Compañía, pero que solo se conocerán si en el futuro, determinadas circunstancias se presentan. Dichas situaciones son evaluadas por la Administración y los asesores legales en cuanto a su naturaleza, la probabilidad de que se materialicen y los importes involucrados, para decidir sobre los cambios a los montos provisionados y/o revelados. Este análisis incluye los procesos legales vigentes contra.

La Compañía contabiliza provisiones para cubrir pasivos estimados, contingencias de pérdidas probables. Los demás pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros pero se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de contingencia es probable.

##### **Nuevos Pronunciamientos Contables**

###### *Convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera*

De conformidad con lo previsto en la Ley 1314 de 2009 y el decreto reglamentario 3022 de diciembre de 2013, la Compañía está obligada a converger de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia a las normas de internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés para PYMES) tal y como las emite el IASB (International Accounting Standards Board).

# National Clinics Centenario S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 1. Principales Políticas y Prácticas Contables (continuación)

#### Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

##### Convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera

La Compañía pertenece al Grupo 2, cuyo período obligatorio de transición comienza con la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2015 y la emisión de los primeros estados financieros comparativos de propósito general bajo NIIF al 31 de diciembre de 2016.

La Compañía presentó en 2014 a la Superintendencia Nacional de Salud en cumplimiento de la Circular 000003 de diciembre de 2014 el cronograma de implementación de NIIF y en enero de 2016 solicitud para acogerse al nuevo cronograma de transición establecido en la Circular Externa 001 de enero 19 de 2016.

### 2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	2015	2014
Caja	\$ 6,797	\$ 2,000
Bancos	1,615,704	168,323
	<b>\$ 1,622,501</b>	<b>\$ 170,323</b>

El efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones o gravámenes que limiten su disposición.

### 3. Deudores, Neto

	2015	2014
Cartera radicada (1)	\$ 13,201,395	\$ 5,540,604
Facturación por radicar (2)	3,701,698	1,997,791
Cartera glosada	955,118	228,480
Cuentas por cobrar a accionistas (Nota 10)	-	125,583
Anticipos y avarices	47,089	65,667
Ingresos por cobrar (3)	1,360,393	-
Anticipo de impuestos	411,884	75,266
Préstamos a trabajadores	-	1,250
Deudores varios (4)	860,617	260,812
	<b>20,538,194</b>	<b>8,295,453</b>
Pagos pendientes por aplicar (5)	(6,099,332)	(881,894)
Provisión	(40,000)	(40,000)
	<b>\$ 14,398,862</b>	<b>\$ 7,373,559</b>

- (1) Corresponde a la facturación radicada ante la EPS respectiva, por la prestación de servicios de salud a sus pacientes afiliados.
- (2) Corresponde a la facturación generada por la prestación de servicios de salud, que se encuentra pendiente de radicación ante las entidades pagadoras.
- (3) Incluye la estimación de las prestaciones de servicios de salud, que se encuentra pendiente por facturar o sin retiro del paciente.
- (4) Corresponde principalmente a cuenta por cobrar a la Clínica Bogotá por la adquisición de una subestación eléctrica por \$815,859.
- (5) Corresponde a las partidas en proceso de aplicación a las respectivas facturas, por concepto de pagos realizados por las entidades pagadoras.

**National Clinics Centenario S.A.S.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**4. Equipo, Neto**

	2015	2014
Equipo de cómputo	\$ 770,029	\$ 774,736
Maquinaria y equipo médico	514,204	240,070
Muebles y enseres	145,186	63,553
Maquinaria y equipo	12,312	7,320
	<u>1,441,731</u>	<u>1,085,679</u>
Depreciación acumulada	(293,476)	(126,028)
	<u>\$ 1,148,255</u>	<u>\$ 959,651</u>

El equipo no tiene restricciones ni gravámenes que limiten su realización o negociabilidad y representan bienes de plena propiedad de la Compañía.

**5. Cargos Diferidos**

	2015	2014
Organización y preoperativos (1)	\$ 1,049,015	\$ 1,078,274
Remodelación y mejora en instalaciones (2)	1,099,084	844,775
Programas para computador	91,406	-
	<u>2,239,505</u>	<u>1,923,049</u>
Amortización acumulada	(759,750)	(199,717)
	<u>\$ 1,479,755</u>	<u>\$ 1,723,332</u>

(1) Corresponde a los gastos incurridos en la organización, instalación y puesta en operación de la clínica.

(2) Corresponde al valor por amortizar de los gastos incurridos en la organización, montaje y adecuación de la clínica por concepto de obras civiles.

La recuperabilidad de los cargos diferidos así como del equipo están supeditados a la generación de ingresos suficientes en los años siguientes logrando la capacidad plena de utilización de sus instalaciones médicas y la prestación de servicios, para lo cual existen planes específicos. Por consiguiente, no fue necesaria la creación de provisiones o la disminución de dichos activos para reflejarlos a su valor recuperable.

**6. Proveedores y Cuentas por Pagar**

	2015	2014
Proveedores	\$ 4,589,107	\$ 1,588,784
Cuentas por pagar (1)	7,338,643	1,869,091
Retenciones y aportes de nómina	131,659	43,964
	<u>\$ 12,059,409</u>	<u>\$ 3,501,839</u>

(1) Incluye costos y gastos por pagar así: Servicios \$4,930,674, honorarios \$740,339 y otros \$228,446.



## National Clinics Centenario S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Pasivos Estimados y Provisiones

	2015	2014
Costos y gastos	\$ 78,727	\$ 701,116
Servicios	57,623	141,668
Provisión impuesto de renta y CREE (Nota 7)	30,750	-
	<u>\$ 167,100</u>	<u>\$ 842,784</u>

#### 10. Transacciones y Saldos con Compañías Vinculadas

Cuentas por cobrar		
National Clinics Colombia S.A.S.	\$ -	\$ 125,583
Cuentas por pagar a largo plazo:		
National Clinics Colombia S.A.S. (1)	\$ 1,318,712	\$ -

(1) Corresponde a préstamos otorgados a la Compañía por National Clinics Colombia para cubrir gastos de la operación de la Compañía.

#### 11. Ingresos Recibidos por Anticipado

	2015	2014
Anticipos y avances recibidos (1)	\$ 1,197,552	\$ -

(1) Corresponde a pagos recibidos por anticipado por las EPS en pago de facturas radicadas para la atención de pacientes y que se encuentran en proceso de validación para su aceptación definitiva.

#### 12. Patrimonio

El capital autorizado es de 5,000,000 acciones con un valor nominal de \$1 cada una, suscritas y pagadas 1,014,937,416 y 3,985,062,584 por suscribir.

La prima en colocación de acciones corresponde al exceso del precio de venta sobre el valor nominal de las acciones suscritas.

De la utilidad neta del año, cuando la hubiere, existe la obligación de apropiar el 10% para la reserva legal hasta alcanzar, como mínimo, el 50% del capital suscrito. Esta reserva se puede usar para compensar pérdidas operacionales o distribuir a la liquidación de la Compañía.

# National Clinics Centenario S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13. Ingresos Operacionales

	2015	2014
Hospitalización e internación	\$ 9,689,424	\$ 4,813,596
Mercadeo	9,862,643	2,833,482
Diagnóstico	5,202,680	1,589,694
Terapéutico	284,736	73,868
Consulta externa	159,634	49,054
Quirófanos y salas de parto	64,536	47,468
	<u>\$ 25,263,653</u>	<u>\$ 9,407,162</u>

### 14. Costo de Servicios

Hospitalización e internación	\$ 15,407,032	\$ 872,022
Quirófanos y salas de parto	4,465,688	752,107
Consulta externa	664,814	5,850,908
Mercadeo	202,279	15,508
Otras actividades relacionadas con la salud	37,583	6,183
Diagnostico	34,904	72,149
Terapéutico	2,766	28,307
	<u>\$ 20,815,066</u>	<u>\$ 7,597,184</u>

### 15. Gastos Administrativos

Servicios	\$ 2,587,980	\$ 1,102,568
Gastos de personal	1,849,620	863,701
Honorarios	998,535	344,036
Amortizaciones	560,033	199,717
Diversos	296,623	230,378
Arrendamientos	215,956	1,475,446
Mantenimiento y reparaciones	191,942	310,883
Depreciaciones	167,448	126,028
Adecuación e instalación	59,521	-
Legales	20,397	1,464
Impuestos	10,209	201,255
Contribuciones y afiliaciones	2,656	45
Seguros	1,097	28,170
Gastos de viaje	856	8
Provisión deudores	-	40,000
	<u>\$ 6,962,853</u>	<u>\$ 4,923,699</u>

### 16. Diversos, Neto

Gastos bancarios y comisiones	\$ (105,562)	\$ (46,817)
Otros	(82,773)	(5,812)
	<u>\$ (188,335)</u>	<u>\$ (52,629)</u>

## National Clinics Centenario S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 17. Compromisos

1. La Compañía firmó el 1 de septiembre de 2014, un contrato de colaboración empresarial con Clínica Bogotá, mediante el cual las partes aúnan esfuerzos para la prestación de servicios de salud a favor de terceras personas. La Compañía aportará la gestión y experiencia administrativa y de negocios necesaria para cumplir con el objeto del contrato en su calidad de promotor y la prestación de los servicios de salud. Por otro lado, Clínica Bogotá aportará los inmuebles para el uso, adecuaciones, mejoras y construcciones así como otros activos. La Compañía pagará \$200,000 mensuales y le distribuirá un 5% de los ingresos por facturación de servicios médicos cada mes a la Clínica Bogotá. La utilidad bruta mínima no debe ser inferior a \$200,000, la cual estará vigente para el período del 13 de mayo de 2014 al 12 de mayo de 2015, valor que se actualizará en forma anual con el índice de precios al consumidor (IPC). El contrato tiene una vigencia de 15 años.
2. La Compañía suscribió un contrato de administración de servicios farmacéuticos el 9 de junio de 2014 con Asisfarma S.A., el cual tiene por objeto que este último realice la administración de servicios farmacéuticos en un espacio físico de la Compañía, durante 24 horas al día, siete días a la semana. El precio de los medicamentos, insumos y dispositivos médicos está controlado por la comisión reguladora de precios de medicamentos y dispositivos médicos. El valor del contrato es de \$500,000 mensuales aproximadamente y la duración es de 2 años. Al cierre de 2015 el contrato sigue vigente.