

ESTADOS FINANCIEROS

National Clinics Centenario S.A.S.

Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
Con Informe del Revisor Fiscal.

National Clinics Centenario S.A.S.

Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Balances Generales.....	3
Estados de Resultados.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Cambios en la Situación Financiera.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8
Certificación de los Estados Financieros.....	20



**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 2016 y 2015 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 2016 y 2015, 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, aplicados uniformemente

Ernst & Young Audit S.A.S
Bogotá D.C.
Carrera 11 No. 98 - 07
Tercer piso
Tel: + 571 484 70 00
Fax: + 571 484 74 74

Ernst & Young Audit S.A.S
Medellín - Antioquia
Carrera 43 A # 3 Sur - 130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 - Piso 14
Tel: +574 369 84 00
Fax: +574 369 84 84

Ernst & Young Audit S.A.S
Cali - Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N - 61
Edificio Siglo XXI, Oficina 502 | 503
Tel: +572 485 62 80
Fax: +572 661 80 07

Ernst & Young Audit S.A.S
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No. 59 - 61
C.E. de Las Américas II, Oficina 311
Tel: +575 385 22 01
Fax: +575 369 05 80 **1**



**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 proveedores.

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

Bogotá D.C., Colombia
14 de marzo de 2017

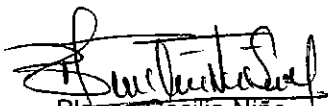
National Clinics Centenario S.A.S.


Balances Generales

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 2)</i>	\$ 890,557	\$ 1,622,501
Inversiones <i>(Nota 3)</i>	346,355	-
Deudores, neto <i>(Nota 4)</i>	21,068,323	14,398,862
Inventarios <i>(Nota 5)</i>	479,382	-
Intangibles	53,938	-
Gastos pagados por anticipado	67,597	49,232
Total activos corrientes	22,906,152	16,070,595
Planta y equipo, neto <i>(Nota 6)</i>	1,915,337	1,148,255
Cargos diferidos, neto <i>(Nota 7)</i>	1,932,705	1,479,755
Total activos	\$ 26,754,194	\$ 18,698,605
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes		
Proveedores y cuentas por pagar <i>(Nota 8)</i>	14,714,014	10,740,697
Impuestos, gravámenes y tasas <i>(Nota 9)</i>	175,847	115,293
Obligaciones laborales <i>(Nota 10)</i>	881,510	392,515
Pasivos estimados y provisiones <i>(Nota 11)</i>	394,386	167,100
Anticipos y avances recibidos	148,896	48,223
Total pasivos corrientes	16,314,653	11,463,828
Obligaciones financieras a largo plazo <i>(Nota 12)</i>	842,792	-
Compañías vinculadas largo plazo <i>(Nota 13)</i>	5,857,804	1,318,712
Ingresos recibidos por anticipado <i>(Nota 14)</i>	254,691	1,197,552
Total pasivos	23,269,940	13,980,092
Patrimonio <i>(Nota 15)</i>		
Capital suscrito y pagado	1,014,937	1,014,937
Prima en colocación de acciones	9,393,244	9,393,244
Pérdidas acumuladas	(6,923,927)	(5,689,668)
Total patrimonio	3,484,254	4,718,513
Total pasivos y patrimonio	\$ 26,754,194	\$ 18,698,605

Véanse las notas adjuntas.


José Alfonso García I.
Representante Legal


Blanca Cecilia Niño
Contador Público
Tarjeta Profesional 160939-T



Carolina Molano Niño
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 113419-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 14 de marzo de 2017)


National Clinics Centenario S.A.S.

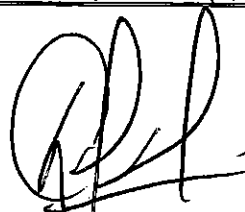
Estados de Resultados

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Ingresos operacionales (Nota 16)	\$ 34,203,437	\$ 25,263,653
Costo de servicios (Nota 17)	(25,872,951)	(20,815,066)
Utilidad bruta	8,330,486	4,448,587
Gastos operacionales de administración (Nota 18)	(9,222,651)	(6,962,853)
Pérdida operacional	(892,165)	(2,514,266)
Otros (gastos) no operacionales, Neto:		
Gastos financieros, neto (Nota 19)	(147,325)	(18,091)
Ingresos diversos (Nota 20)	569,696	121,506
Gastos diversos (Nota 21)	(714,224)	(82,773)
Pérdida antes de provisión para el impuesto sobre la renta	(1,184,018)	(2,493,624)
Impuesto sobre la renta (Nota 8)	(50,241)	(30,750)
Pérdida neta del año	\$ (1,234,259)	\$ (2,524,374)

Véanse las notas adjuntas.


José Alfonso García I.
Representante Legal


Blanca Cecilia Niño Santana
Contador Público
Tarjeta Profesional 160939-T


Carolina Molano Niño
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 113419-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 14 de marzo de 2017)

National Clinics Centenario S.A.S.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de Acciones		Pérdidas Acumuladas	Total
		(En miles de pesos)			
Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$ 864,000	\$ 4,314,200	\$ (3,165,294)	\$ 2,012,906	
Capitalización	150,937	5,079,044	-	5,229,981	
Pérdida neta del año	-	-	(2,524,374)	(2,524,374)	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,014,937	9,393,244	(5,689,668)	4,718,513	
Pérdida neta del año	-	-	(1,234,259)	(1,234,259)	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 1,014,937	\$ 9,393,244	\$ (6,923,927)	\$ 3,484,254	

Véanse las notas adjuntas.

José Alfonso García I.
Representante Legal

Bianca Cecilia Niño Santana
Contador Público
Tarjeta Profesional 160939-T

Carolina Mblano Niño
Revisor Fiscal
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 14 de marzo de 2017)


National Clinics Centenario S.A.S.


Estados de Cambios en la Situación Financiera

	Años Terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Recursos financieros aplicados en:		
Pérdida neta del año	\$ (1,234,259)	\$ (2,524,374)
Partidas que no afectan el capital de trabajo:		
Depreciación de planta y equipo	417,491	167,448
Amortización de cargos diferidos	503,653	560,033
Pérdida en retiro de planta y equipo	413,276	-
Total absorbido por las operaciones	100,161	(1,796,893)
Adiciones de planta y equipo	(1,597,849)	(356,052)
Adiciones de cargos diferidos	(956,603)	(316,456)
Disminución de ingresos recibidos por anticipado	(942,861)	1,197,552
Depósitos para futuras capitalizaciones	-	(3,616,800)
	(3,397,152)	(4,888,649)
Recursos financieros provistos por:		
Aumento en obligaciones financieras a largo plazo	842,792	-
Compañías vinculadas a largo plazo	4,539,092	1,318,712
Capitalización	-	5,229,981
Aumento del capital de trabajo	\$ 1,984,732	\$ 1,660,044
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ (731,944)	\$ 1,452,178
Inversiones	346,355	-
Deudores	6,669,461	7,025,303
Inventarios	479,382	-
Intangibles	53,938	-
Gastos pagados por anticipado	18,365	21,422
Obligaciones financieras	-	1,819
Proveedores y cuentas por pagar	(3,973,317)	(7,238,858)
Impuestos, gravámenes y tasas	(60,554)	63,468
Obligaciones laborales	(488,995)	(312,514)
Pasivos estimados y provisiones	(227,286)	675,684
Anticipos y avances	(100,673)	(28,458)
Aumento del capital de trabajo	\$ 1,984,732	\$ 1,660,044

Véanse las notas adjuntas.


José Alfonso García I.
Representante Legal


Blanca Cecilia Niño Santana
Contador Público
Tarjeta Profesional 160939-T


Carolina Molano Niño
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 113419-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 14 de marzo de 2017)

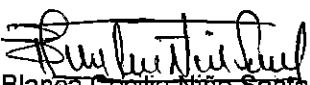
National Clinics Centenario S.A.S.

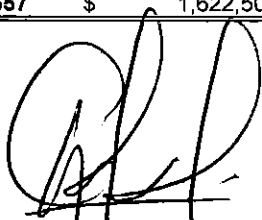
Estados de Flujos de Efectivo

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Actividades operacionales		
Pérdida neta del año	\$ (1,234,259)	\$ (2,524,374)
Ajustes para conciliar la pérdida neta del año y el efectivo usado en actividades operacionales:		
Provisión deudores	938,800	-
Provisión contingencias	8,398	-
Pérdida en retiro de planta y equipo	413,276	-
Depreciación de planta y equipo	417,491	167,448
Amortización de cargos diferidos e intangibles	514,502	560,033
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:		
Deudores	(7,608,261)	(7,025,303)
Inventarios	(479,382)	-
Gastos pagados por anticipado	(18,365)	(21,422)
Proveedores y cuentas por pagar	3,973,317	7,238,858
Impuestos, gravámenes y tasas	60,554	(63,468)
Obligaciones laborales	488,995	312,514
Pasivos estimados y provisiones	218,888	(675,684)
Ingresos recibidos por anticipado	(942,861)	1,197,552
Anticipos y avances recibidos	100,673	28,458
Efectivo neto usado en actividades operacionales	(3,148,234)	(805,388)
Actividades de inversión		
Aumento en inversiones	(346,355)	-
Adiciones de equipo	(1,597,849)	(356,052)
Adiciones de cargos diferidos	(956,603)	(316,456)
Adiciones de intangibles	(64,787)	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(2,965,594)	(672,508)
Actividades financieras		
Aumento (disminución) de obligaciones financieras	842,792	(1,819)
Aumento en cuentas por pagar largo plazo	4,539,092	1,318,712
Disminución en depósitos para futura capitalización	-	(3,616,800)
Capitalización	-	5,229,981
Efectivo neto provisto por actividades financieras	5,381,884	2,930,074
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(731,944)	1,452,178
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	1,622,501	170,323
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 890,557	\$ 1,622,501

Véanse las notas adjuntas.


José Alfonso García I.
Representante Legal


Blanca Cecilia Niño Santana
Contador Público
Tarjeta Profesional 160939-T


Carolina Molano Niño
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 113419-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 14 de marzo de 2017)

National Clinics Centenario S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Todos los valores están expresados en miles de pesos, excepto, las tasas de cambio)

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 22.

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

National Clinics Centenario S.A.S.

Certificación de los Estados Financieros

1. Principales Políticas y Prácticas Contables (continuación)

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 por prestación de servicios pendientes por facturar, los cuales corresponden a pacientes que aún se encuentran hospitalizados o atenciones que están en proceso de verificación. Estos valores son causados dentro del ingreso y su contrapartida es una cuenta de los deudores denominada ingresos por cobrar 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. Aquellos costos que no son facturados se provisionan y con la factura del proveedor se actualiza el saldo de la provisión por costos, gastos y servicios.

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 presentados por caja, bancos y las inversiones con vencimiento dentro de los tres meses siguientes a su adquisición.

Inversiones

Comprende el saldo del Patrimonio Autónomo "Fideicomiso Centennial", el cual incluye los recaudos de Cafesalud EPS.

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 2009 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 de la cartera más antigua.

National Clinics Centenario S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

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:

- Los pagos por aplicar se descuentan a edades tomando de la más antigua.
- La cartera superior a 1 año sin compromiso de pago o que se encuentre en proceso pre y jurídico se provisiona en su totalidad.
- La cartera superior a 1 año con compromiso de pago, 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 al 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 período de 2 años para llegar al 50% del total de la 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 períodos anteriores.

Inventarios

Los inventarios se contabilizan al costo. El método de valuación es el promedio. El sistema de inventarios utilizado es el permanente. Los inventarios corresponden a material médico quirúrgico y medicamentos.

La provisión corresponde al ajuste del inventario de medicamentos a su valor de mercado.

Planta y Equipo

La planta 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:

	%
Maquinaria y equipo médico científico	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de cómputo y comunicación	20%
Maquinaria y equipo	10%
Acueductos, plantas y redes	10%
Equipo de hotelería y restaurante	20%

National Clinics Centenario S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

1. Principales Políticas y Prácticas Contables (continuación)

Planta y Equipo (continuación)

La utilidad o pérdida en la venta o retiro de planta y equipo es reconocida en los resultados del período 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.

Impuestos, Gravámenes y Tasas

La provisión para impuesto sobre la renta se calcula a la tasa oficial del 34% en 2016 (esta tasa incluye tanto el impuesto de renta del 25% como el impuesto para la equidad CREE del 9%), por el método de causación, sobre la mayor entre la renta presuntiva o la renta líquida fiscal.

El efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor o mayor impuesto sobre la renta en el año corriente, se contabiliza como impuesto diferido crédito o débito respectivamente a las tasas de impuestos vigentes cuando se revertan las diferencias (2016 el 40%, 2017 el 40%, 2018 el 37% y a partir de 2019 el 33%), siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán en el futuro y además para el activo, que en ese momento se generará suficiente renta gravable.

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 los casos que contempla la ley, 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 las respectivas entidades 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. La Compañía contabiliza provisiones para cubrir pasivos estimados, contingencias de pérdidas probables.

National Clinics Centenario S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

1. Principales Políticas y Prácticas Contables (continuación)

Contingencias (continuación)

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 Iniciar el proceso de convergencia a las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por sus siglas en inglés para PYMES) tal y como se emite el IASB (International Accounting Standards Board).

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.

En enero de 2016 de acuerdo a lo establecido en la Circular Externa 001 de la Superintendencia Nacional de Salud, la Compañía presentó la solicitud para acogerse al nuevo cronograma de transición, el cual establece la presentación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2016 y la emisión de los primeros estados financieros comparativos de propósito general bajo NIIF al 31 de diciembre de 2017.

2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	\$ 5,101	\$ 6,797
Bancos	885,456	1,615,704
	<u>\$ 890,557</u>	<u>\$ 1,622,501</u>

El efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones que limiten su disponibilidad.

3. Inversiones

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Derechos fiduciarios (1)	\$ 346,355	\$ -

National Clinics Centenario S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

3. Inversiones (continuación)

- (1) En 2016 se creó un encargo fiduciario cuyo objeto es la constitución del Patrimonio Autónomo denominado "Fideicomiso Centennial" entre National Clinics Colombia S.A.S, National Clinics Centenario S.A.S., la Orden Hospitalaria San Juan de Dios y Acción Sociedad Fiduciaria S.A., el cual se constituyó como una fuente alternativa de pago dentro del contrato de compraventa y colaboración suscrito entre National Clinics Colombia S.A.S. y la Orden Hospitalaria San Juan de Dios.

4. Deudores, Neto

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartera radicada (1)	\$ 21,453,564	\$ 13,201,395
Facturación por radicar (2)	975,799	3,701,698
Cartera glosada	268,292	955,118
Cuentas por cobrar a accionistas (Nota 13)	54,311	-
Anticipos y avances	206,098	47,089
Ingresos por cobrar (3)	648,381	1,360,393
Retención sobre contratos (4)	800,000	-
Anticipo de impuestos (5)	1,125,389	411,884
Deudores varios	120,972	860,617
	<u>25,652,806</u>	<u>20,538,194</u>
Pagos pendientes por aplicar (6)	(3,606,549)	(6,099,332)
Provisión (7)	(977,934)	(40,000)
	<u>\$ 21,068,323</u>	<u>\$ 14,398,862</u>

- (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 Promotoras de Salud.
- (3) Incluye la estimación de las prestaciones de servicios de salud, que se encuentra pendiente por facturar o sin retiro del paciente.
- (4) Corresponde a garantía de cumplimiento del contrato de colaboración entre National Clinics Centenario S.A.S con la Clínica Bogotá, en el momento de la terminación del contrato por causas imputables a la Compañía, será devuelto este monto.
- (5) Corresponde principalmente al anticipo de retención en la fuente por \$473,130, retención de impuesto sobre la renta para la equidad por \$283,340, saldo a favor impuesto equidad por \$258,080 y anticipo de impuesto sobre la renta por \$110,811.
- (6) Corresponde a las partidas en proceso de aplicación a las respectivas facturas, por concepto de pagos realizados por las Entidades Promotoras de Salud (EPS).
- (7) Corresponde a la provisión de Cartera por EPS que han sido intervenidas o se encuentran en proceso de liquidación así: Caprecom \$276,521 y Saludcoop EPS \$270,684 y de acuerdo con la política de la Compañía a partir de 90 días de vencimiento los saldos provisionados de: Nueva EPS \$228,105 y Cafesalud \$172,571.

National Clinics Centenario S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

4. Deudores, Neto (continuación)

Movimiento de la Provisión

	2016	2015
Saldo inicial	\$ 40,000	\$ 40,000
Aumento	938,800	-
Utilización	(866)	-
Saldo final	<u>\$ 977,934</u>	<u>\$ 40,000</u>

5. Inventarios

	2016	2015
Medicamentos (1)	\$ 236,581	\$ -
Insumos (1)	242,801	-
	<u>\$ 479,382</u>	<u>\$ -</u>

(1) A partir de agosto de 2016, la Compañía realiza las compras de inventarios directamente. En periodos anteriores la totalidad de las compras y manejo de inventarios se realizó a través del proveedor Asisfarma, con base al contrato de administración de servicios farmacéuticos; dicho contrato se canceló en julio de 2016.

No existe pignoración ni restricciones sobre los inventarios al 31 de diciembre de 2016.

6. Planta y Equipo, Neto

Equipo de cómputo y comunicación	\$ 1,013,004	\$ 770,029
Maquinaria y equipo médico científico	1,350,257	514,204
Muebles y enseres	212,191	145,186
Maquinaria y equipo	10,882	12,312
Equipo de hotelería y restaurante	162,482	-
Acueductos, plantas y redes	7,248	-
	<u>2,756,064</u>	<u>1,441,731</u>
Depreciación acumulada	<u>(840,727)</u>	<u>(293,476)</u>
	<u>\$ 1,915,337</u>	<u>\$ 1,148,255</u>

El gasto por depreciación cargado a los resultados del año ascendió a \$417,491 y \$167,448 en 2016 y 2015, respectivamente.

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

National Clinics Centenario S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

7. Cargos Diferidos, Neto

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Organización y preoperativos (1)	\$ 1,092,462	\$ 1,049,015
Remodelación y mejora en instalaciones (2)	2,016,776	1,099,084
Programas para computador	97,719	91,406
	<u>3,206,957</u>	<u>2,239,505</u>
Amortización acumulada	<u>(1,274,252)</u>	<u>(759,750)</u>
	<u>\$ 1,932,705</u>	<u>\$ 1,479,755</u>

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

(2) Incluye las mejoras realizadas en 2016 a la Unidad de Cuidados Intensivos y Hospitalización, así como los gastos incurridos en la organización, montaje y adecuación de la clínica por concepto de obras civiles en 2015.

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.

8. Proveedores y Cuentas por Pagar

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores (1)	\$ 6,244,373	\$ 4,589,107
Cuentas por pagar (2)	8,233,783	5,952,681
Retenciones y aportes de nómina	185,453	131,659
Acreedores varios	50,405	67,250
	<u>\$ 14,714,014</u>	<u>\$ 10,740,697</u>

(1) Incluye compra de medicamentos por \$6,244,373.

(2) Incluye servicios médicos por \$6,246,867, honorarios médicos \$1,460,026 y otros \$526,890.

9. Impuestos, Gravámenes y Tasas

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retención en la fuente	\$ 149,574	\$ 89,702
Autoretención CREE	20,600	21,876
Retención de impuesto de industria y comercio	5,673	3,715
	<u>\$ 175,847</u>	<u>\$ 115,293</u>

✓

National Clinics Centenario S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

9. Impuestos, Gravámenes y Tasas (continuación)

Las declaraciones de impuestos de 2016 y 2015 pueden ser revisadas dentro de los cinco años siguientes a la fecha del vencimiento del plazo para declarar. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, en el evento que ello ocurra, no se esperan diferencias significativas.

La Compañía generó pérdida fiscal en 2016. La provisión para el impuesto sobre la renta, se determinó sobre la base de renta presuntiva (patrimonio líquido año gravable 2015).

Las principales partidas conciliatorias entre la pérdida antes del impuesto y la pérdida líquida gravable, se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida antes del impuesto sobre la renta	\$ (1,184,018)	\$ (2,493,624)
Gastos no deducibles	518,345	634,590
Provisiones fiscales	50,241	30,750
Pérdida fiscal	<u>\$ (615,432)</u>	<u>\$ (1,828,284)</u>

La Compañía mantiene pérdidas fiscales por \$4,799 millones. Las cuales pueden ser utilizadas para compensar utilidades gravables futuras, si las hubiere, sin límite de tiempo y cuantía, en todos los casos las pérdidas fiscales se reajustan anualmente.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía cuenta con los siguientes saldos por concepto de pérdidas fiscales, así:

<u>Año</u>	<u>Valor</u>	<u>Vencimiento</u>
2014	\$ 2,355,743	Sin limitación
2015	1,828,284	Sin limitación
2016	615,432	Sin limitación
	<u>\$ 4,799,459</u>	

El siguiente es el cálculo por renta presuntiva

Conciliación Patrimonio Contable y Fiscal

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Patrimonio Contable	\$ 3,484,254	\$ 4,718,513
Provisión de cartera	977,934	40,000
Pasivos Estimados y Provisiones	394,386	167,100
Patrimonio Fiscal	<u>\$ 4,856,574</u>	<u>\$ 4,925,613</u>
Renta presuntiva (3% del patrimonio final inicial)	\$ 36,942	\$ 22,610
Impuesto a la equidad CREE 9%	13,299	8,140
Total gasto de impuesto del año	<u>\$ 50,241</u>	<u>\$ 30,750</u>

National Clinics Centenario S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

10. Obligaciones Laborales

	2016	2015
Cesantías	\$ 463,826	\$ 288,788
Nómina por pagar	159,552	8,469
Vacaciones consolidadas	208,626	68,544
Intereses sobre cesantías	49,506	26,714
	<u>\$ 881,510</u>	<u>\$ 392,515</u>

11. Pasivos Estimados y Provisiones

	2016	2015
Costos, gastos y servicios	\$ 335,747	\$ 136,350
Provisión impuesto sobre la renta y CREE (Nota 9)	50,241	30,750
Provisión para contingencias laborales	8,398	-
	<u>\$ 394,386</u>	<u>\$ 167,100</u>

12. Obligaciones Financieras a Largo Plazo

Obligaciones financieras (1)	<u>\$ 842,792</u>	<u>\$ -</u>
------------------------------	-------------------	-------------

(1) Corresponde a préstamo otorgado por la Compañía Gamma Properties S.A.S., con vencimiento el 1 de enero de 2027, a una tasa de interés del DTF+3 puntos vencido. El uso del crédito fue para cancelación de las obligaciones adquiridas con Clínica Bogotá.

13. Transacciones y Saldos con Compañías Vinculadas

	2016	2015
Cuentas por cobrar a accionistas National Clinics Colombia S.A.S.	<u>\$ 54,311</u>	<u>\$ -</u>
Cuentas por pagar a largo plazo: National Clinics Colombia S.A.S. (1)	<u>\$ 5,857,804</u>	<u>\$ 1,318,712</u>

(1) Corresponde a préstamos otorgados por National Clinics Colombia S.A.S. para cubrir gastos de la operación de la Compañía, tales como pago a proveedores y mejoras realizadas en 2016 de la Unidad de Cuidados Intensivos y de Hospitalización. Estas obligaciones no tienen tasas de interés.

14. Ingresos Recibidos por Anticipado

	2015	2014
Anticipos y avances recibidos (1)	<u>\$ 254,691</u>	<u>\$ 1,197,552</u>

(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.

National Clinics Centenario S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

15. 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.

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.

16. Ingresos Operacionales

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Hospitalización e internación	\$ 21,433,152	\$ 9,765,440
Quirófanos y salas de parto	6,809,472	63,401
Diagnóstico	6,060,054	5,211,565
Consulta externa	1,339,081	158,341
Terapéutico	186,596	285,257
Mercadeo	-	10,159,174
Otras actividades relacionadas	-	8,745
Devoluciones rebajas y descuentos	(1,624,918)	(388,270)
	<u>\$ 34,203,437</u>	<u>\$ 25,263,653</u>

17. Costo de Servicios

Hospitalización e internación	\$ 17,711,272	\$ 15,407,032
Quirófanos y salas de parto	7,195,930	4,465,688
Consulta externa	842,237	664,814
Diagnostico	123,512	34,904
Mercadeo	-	202,279
Otras actividades relacionadas con la salud	-	37,583
Terapéutico	-	2,766
	<u>\$ 25,872,951</u>	<u>\$ 20,815,066</u>

18. Gastos Operacionales de Administración

Servicios	\$ 2,872,054	\$ 2,587,960
Gastos de personal	2,811,646	1,849,620
Provisiones	947,198	-
Amortizaciones	514,502	560,033
Honorarios	458,403	998,535
Diversos	442,726	296,624
Depreciaciones	417,491	167,448

National Clinics Centenario S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

18. Gastos Operacionales de Administración (continuación)

	2016	2015
Mantenimiento y reparaciones	328,520	191,942
Arrendamientos	239,878	215,956
Seguros	125,814	-
Otros gastos	27,645	35,214
Adecuación e instalación	36,774	59,521
	<u>\$ 9,222,651</u>	<u>\$ 6,962,853</u>

19. Gastos Financieros, Neto

Rendimientos financieros	\$ 5,421	\$ 87,471
Gastos bancarios y comisiones	(152,746)	(105,562)
	<u>\$ (147,325)</u>	<u>\$ (18,091)</u>

20. Ingresos Diversos

Aprovechamientos	\$ 325,572	\$ 4,961
Ingresos de ejercicios anteriores	244,124	-
Recuperaciones	-	116,545
	<u>\$ 569,696</u>	<u>\$ 121,506</u>

21. Gastos Diversos

Pérdida en venta y retiro de bienes (1)	\$ (585,837)	\$ -
Otros (2)	(128,387)	(82,773)
	<u>\$ (714,224)</u>	<u>\$ (82,773)</u>

(1) Incluye principalmente baja de activos fijos por \$413,276.

(2) Incluye bajas de inventarios, cargos diferidos y otros.

22. Compromisos

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. De conformidad con lo previsto en el contrato, la retribución de Clínica Bogotá corresponde al 5% del valor facturado, no pudiendo ser inferior a \$200 millones mensuales. Esta cifra se actualiza anualmente en cada aniversario de la suscripción del contrato con el índice de precios al consumidor (IPC). El contrato tiene una vigencia de 15 años.

National Clinics Centenario S.A.S.

Certificación de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que para la emisión de los balances generales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los 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, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:


Existencia: Los activos y pasivos de National Clinics Centenario S.A.S. existen en la fechas de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el período.

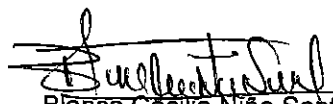
Integridad: Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

Derechos y obligaciones: Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros, obtenidos o a cargo de National Clinics Centenario S.A.S. en las fechas de corte.

Valuación: Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

Presentación y revelación: Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.


José Alfonso García Iguaran
Representante Legal


Blanca Cecilia Niño Santana
Contador Público
Tarjeta Profesional 160939-T