

Inversiones Sequoia Colombia S.A.S.

***Estados Financieros por los años
terminados en 31 de Diciembre de 2015 y
2014 Junto con el informe del Revisor
Fiscal***

INVERSIONES SEQUOIA COLOMBIA S.A.S.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (Cifras en pesos)

1. ENTIDAD ECONOMICA

INVERSIONES SEQUOIA COLOMBIA S.A.S. Fue constituida por medio de Documento Privado de Asamblea Constitutiva de fecha 21 de Diciembre de 2011, con el objeto administrar clínicas, hospitales, centros médicos y residencias para adultos mayores, sean estas propias o de tercero; además, para asesorar, promover la inversión, desarrollar software y proyectos de construcción, al igual que prestar servicios en las áreas de la salud humana, y en general, explotarlos económicamente bajo cualquier modalidad legal. Su duración oficial se extiende por 30 años hasta el 31 de Diciembre de 2038. Durante al año 2014 no hubo reformas a los estatutos.

2. BASES DE ELABORACION

Los Estados Financieros individuales que se acompañan de la Compañía han sido preparados parcialmente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” vigentes al 31 de diciembre de 2013 establecidas por el Gobierno Nacional en los Decretos 2784 de 2012 y 3023 de 2013, con las excepciones previstas en los decretos 1851 de 2013 y 2267 de 2014 para la no aplicación de la NIC 39 y la NIIF 9 en relación con la cartera de créditos y su deterioro y la clasificación y valoración de inversiones. La aplicación parcial de las normas NIIF es mandatorio a partir del 1 de enero de 2014.

Los estados Financieros se prepararon de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en el proceso de convergencia a IFRS. Los activos y pasivos han sido medidos a costo histórico, excepto por ciertos rubros que fueron medidos al valor razonable.

En los ejercicios 2015 y 2014 no se han producido cambios en políticas contables, estimaciones o errores de carácter significativo que pudieran haber tenido efecto sobre la posición financiera o los resultados de la Compañía.

Estado de situación financiera

El estado de situación financiera que se acompaña presenta los activos y pasivos clasificados en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

Estado de resultados

El estado de resultados está presentado de acuerdo con la función de la Compañía el cual comienza presentando el resultado de las operaciones técnicas y luego las operaciones administrativas y financieras.

Estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo que se acompaña está presentado usando el método indirecto el cual comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, partida que se corrige luego por los

efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y causaciones, así como las partidas de resultados asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación. Los flujos de efectivo correspondiente a intereses recibidos y pagados son revelados por separado clasificados como pertenecientes a actividades de operación.

Para efectos de la preparación del flujo de efectivo, el efectivo incluye el disponible y los depósitos en bancos. Los sobregiros bancarios se muestran en el pasivo corriente en el estado de situación financiera.

El estado de cambios en el patrimonio presenta el resultado del periodo sobre el que se informa, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en el otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo, y los importes de las inversiones hechas, y los dividendos y otras distribuciones recibidas, durante el periodo por los inversores en patrimonio.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros han sido preparados utilizando como moneda funcional el peso colombiano, es decir, la moneda del entorno económico principal en que opera la compañía. Las transacciones en divisa distinta de la moneda funcional de la sociedad se consideran transacciones en “moneda extranjera” y se contabilizan en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

Instrumento Financieros – Activos financieros de Inversión

Los instrumentos financieros incluyen las inversiones adquiridas por la Compañía con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, o para cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, buscando en ambos casos a su vez generar una mayor rentabilidad para los accionistas.

Deudores

Representan derechos a reclamar en efectivo o en especie, como consecuencia de la prestación de servicios de salud y otras operaciones de crédito a cargo de terceros y a favor de la Institución prestadora de servicios de salud.

Propiedad planta y equipo

Los bienes del activo fijo se presentan a su valor de adquisición, el cual incluye los costos reales de construcción y financiamiento incurridos por las sociedades hasta que los bienes están en condiciones de ser utilizados, aplicándose la tasa real promedio de costo de financiamiento.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos es cargada en el estado de resultados, a menos que se incluya en la cantidad cargada de otro activo. La depreciación comienza cuando el activo está disponible para el uso y continúa hasta cuando se da de baja el activo, aunque esté ocioso.

La depreciación y amortización de Propiedades, planta y equipo de INVERSIONES SEQUOIA COLOMBIA SAS., se calculan utilizando el método de la línea recta, así:

EDIFICIOS La vida útil se estableció de acuerdo al avalúo realizado por el profesional adscrito a la lonja de propiedad raíz.

EQUIPO MEDICO CIENTIFICO: Vida Útil de 1 a 5 años

EQUIPOS DE OFICINA: Vida útil 10 años;

EQUIPOS DE COMPUTO Y COMUNICACIÓN: Vida útil entre 3 y 5 años.

Activos Intangibles

Los activos intangibles de la Compañía fueron contabilizados usando el modelo del costo atribuible. Según el modelo del costo, los activos se llevan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualesquiera perdidas por deterioro acumuladas. En el caso de la Compañía el Intangible correspondiente a un crédito Mercantil pagado, al momento de la compra de la Sociedad, este fue objeto de una valoración realizada para aplicar las normas de conversión a NIIF.

Activos Diferidos

Los activos diferidos que tiene la Compañía corresponden principalmente a estudios y proyectos, los cuales se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno. Posterior a su reconocimiento inicial dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada, la cual para estudios de investigación y proyectos, cuando comience su etapa productiva.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Dado que la sociedad no tiene pasivos financieros mantenidos para su negociación, salvo los instrumentos financieros derivados, con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos financieros son valorados a costo amortizado.

Beneficios a empleados

De acuerdo con la legislación laboral colombiana, los diferentes empleados de la Compañía tienen derecho a beneficios de corto plazo tales como: salarios, vacaciones, primas legales y extralegales y cesantías e intereses de cesantías los cuales se registran por el sistema de causación. En cuanto a beneficio de largo plazo, beneficios post empleo y beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados, la Compañía no concede beneficio alguno.

Impuesto sobre la renta

El impuesto corriente sobre la renta se liquida sobre las ganancias fiscales del periodo, las cuales se obtienen luego de la depuración de las ganancias contables según lo dispuesto en el decreto 624 de 1989 y otras normas que lo modifican y/o complementan, con expedición posterior.

El cargo por impuesto corriente del periodo se compone por los impuestos de la renta y complementarios y el impuesto CREE (Ley 1607 de 2012), los cuales comparten los mismos elementos sustanciales del tributo y características fiscales.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales individuales. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes vigentes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

Provisiones

Las provisiones son obligaciones presentes, legales o asumidas por la empresa, que se reconocen sólo si:

- a. Una entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b. Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c. El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

Un contrato oneroso es todo aquel contrato en el cual los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conlleva, exceden a los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo. De existir dichos excesos, deben ser provisionados.

Pasivos contingentes: Obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de un suceso pasado cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o para cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

Las contingencias están clasificadas como probables, eventuales y remotas, se deben reconocer los pasivos cuando son considerados probables, se revelan cuando son eventuales y no se debe realizar nada cuando son remotas.

Impuesto a la riqueza

Impuesto a la Riqueza - La Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 creó el Impuesto a la Riqueza por los años 2015, 2016, 2017 y 2018, el cual se genera por la posesión de la misma al 1° de enero del año 2015, cuyo valor sea igual o superior a \$ 1.000 millones de pesos. Para efectos de este gravamen, el concepto de riqueza es equivalente al total del patrimonio bruto del contribuyente poseído en la misma fecha menos las deudas a cargo del contribuyente vigentes en esa fecha.

Impuesto Complementario de Normalización Tributaria - Se creó el Impuesto de Normalización Tributaria como un Impuesto Complementario a la Riqueza, por los años 2015, 2016 y 2017, el cual estará a cargo de los contribuyentes del Impuesto a la Riqueza y los declarantes voluntarios de dicho impuesto a los que se refiere el artículo 298-7 del Estatuto Tributario que tengan activos omitidos.

La base gravable del impuesto a la riqueza es el valor de patrimonio bruto de las personas naturales, jurídicas y sociedades de hecho poseído al 1 de enero de 2015, 2016 Y 2017 menos las deudas a cargo de las mismas vigentes en esas mismas fechas.

En ningún caso el valor cancelado por concepto del Impuesto a la Riqueza ni su complementario de normalización tributaria serán deducibles o descontables en el impuesto sobre la renta y complementarios, ni en el impuesto sobre la renta para la equidad -CREE, ni podrán ser compensados con éstos ni con otros impuestos.

En el caso particular de Inversiones Sequoia Colombia SAS, el impuesto a la riqueza fue y será cargado a resultados durante los años, 2015, 2016 y 2017.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

INVERSIONES SEQUOIA COLOMBIA SAS reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad y que sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir y se cumplen las condiciones específicas para cada una de sus actividades, tal y como se describe a continuación. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Ingresos por prestación de servicios de Salud

El registro de los ingresos se deriva de los procesos de facturación a los distintos clientes por el uso de los servicios que la entidad presta, en cada una de sus Unidades Funcionales a saber:

Unidad Funcional de Urgencias
Unidad Funcional de Hospitalización
Unidad Funcional de Cuidado Intensivo
Unidad Funcional de Salas de Cirugía
Unidad Funcional de Apoyo Diagnostico

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensarán ni los activos ni los pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción

Excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF

A continuación se detallan las exenciones que INVERSIONES SEQUOIA COLOMBIA SAS estima serán aplicadas al balance de Apertura, a ser emitidos a partir del 1 de enero de 2014:

1. Combinaciones de negocios

La exención permite que las combinaciones de negocios, previas a la fecha de transición, no sean retroactivas. La NIIF 3 puede no ser aplicada a combinaciones de negocios antes de la fecha de transición.

La Compañía aplicó la exención antes mencionada para todas las combinaciones de negocios realizadas hasta la fecha de transición. Por lo tanto, no ha re expresado las combinaciones de negocios que tuvieron lugar con anterioridad a la fecha de transición del 1 de enero del 2014.

2. Valor razonable o revalorización como costo atribuido

La compañía optó en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de los Edificios del activo fijo a su valor razonable, y utilizó este valor razonable como el costo atribuido en la fecha de apertura.

El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes.

Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

3. Diferencias de conversión acumulada

Si es aplicable la Compañía podrá valorar a cero las diferencias de cambio con anterioridad a 1 de enero de 2014. Esta exención se aplica a todas las sociedades extranjeras dependientes de acuerdo con lo estipulado en la NIIF 1

Al hacer uso de esta exención: i) las diferencias de conversión de estados financieros acumuladas de todos los negocios en el extranjero (y de aquellos nacionales con moneda funcional diferente a la de la matriz) se considerarán nulas en la fecha de transición a las NIIF; y ii) la ganancia o pérdida por la venta o disposición por otra vía posterior de un negocio en el extranjero, excluirá las diferencias de conversión que hayan surgido antes de la fecha de transición a las NIIF, e incluirá las diferencias de conversión que hayan surgido con posterioridad a la misma.

Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas

La exención de la NIIF 1 establece que si la Compañía en la adopción por primera vez de las NIIF midiese una inversión al costo de acuerdo con la NIC 27, debe medir esa inversión en su estado de situación financiera separado de apertura conforme a las NIIF mediante uno de los siguientes importes:

a) el costo determinado de acuerdo con la NIC 27; o

b) el costo atribuido, puede ser:

(i) su valor razonable a la fecha de transición de la Compañía a las NIIF en sus estados financieros separados; o

(ii) el valor en libros en esa fecha según los PCGA anteriores.

La compañía podrá aplicar la opción b) literal (ii).

JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

La gerencia de la Compañía hace estimados y asume afectos en los montos reconocidos en los estados financieros separados y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año calendario. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros individuales y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

Negocio en marcha: La gerencia prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera actual de la Compañía, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de la Compañía. A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que la Compañía no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante el año 2015.

Clasificación de inversiones: Inversiones – Se clasifican como inversiones negociables todo valor o título que ha sido adquirido con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio. Esta clasificación se determina al momento de comprar los títulos o valores.

Inversiones permanentes – Las inversiones en acciones se contabilizan al costo; al cierre del ejercicio se ajustan a su valor intrínseco.

Instrumentos financieros: Información sobre los valores de instrumentos financieros y derivativos que fueron valuados usando asunciones que no son basadas en datos observables del mercado.

Impuesto sobre la renta diferido: La Compañía evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo. El impuesto diferido activo representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en el supuesto que la realización de los

beneficios tributarios relativos es probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia. El plan de negocios es basado en las expectativas de la gerencia que se creen son razonables bajo las circunstancias. Las presunciones claves en el plan de negocios son las siguientes.

Crecimiento positivo en la atención a situaciones de la salud.

Crecimiento racional de los costos y los gastos administrativos

Utilidad financiera positiva

A 31 de diciembre de 2015, la gerencia de la Compañía estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras. La Compañía determina el valor del impuesto sobre la renta diferido activo recuperable al final de cada año fiscal.

Proyecto ISO 9001 2008 y acreditación

La empresa contrató a un asesor certificador para lograr un mejoramiento en los estándares superiores de calidad en la prestación de los servicios de salud, con lo cual se busca que ICONTEC certifique a la Clínica con mejor calidad. Esta certificación está orientada para poder competir en el mercado con estándares superiores de calidad. El total de costos incurridos al final del proyecto serán amortizados en tres (3) años y a partir de diciembre de 2016.

La primera etapa se cumplió en 2013 con la certificación de los procedimientos para ISO 9001.

A partir de 2014 y hasta finales de 2016 tiene lugar el proceso de acreditación Nacional para lograr los estándares de Calidad en Salud

j) Implementación Normas Internacionales de Información Financiera - Con el aval de la junta directiva como órgano máximo se vienen realizando acciones necesarias para acoger las prácticas y estándares internacionales de preparación y revelación de información financiera.

Durante el año 2013 y 2014 y con el acompañamiento de una consultoría externa especializada en el tema, se desarrolló la correspondiente capacitación a los funcionarios de cada una de las áreas implicadas para asegurar una comprensión enfocada a los procesos afectados. También se culminó el proceso de diagnóstico general para la implementación de las normas internacionales, aplicables a las operaciones y entorno financiero de la empresa.

Este trabajo incluyó, la identificación y evaluación en paralelo, de las normas actualmente aplicadas versus las NIIF o IFRS (por sus siglas en inglés), lo que permitió evaluar los impactos financieros, operativos y de los sistemas de información.

Como resultado, se obtuvo un informe sobre el diagnóstico general con su correspondiente mapa de impactos, incluido el de implicaciones en los sistemas de información, así como el marco general de planes de acción conducentes a su implementación. De igual forma, el máximo órgano social aprobó el presupuesto necesario para realizar la actualización tecnológica requerida y adecuar los sistemas de información a las nuevas exigencias, así como el cronograma de implementación solicitado por las entidades de control y vigilancia.

De conformidad con el Decreto 2784 del 28 de diciembre de 2012, por el cual se reglamenta la ley 1314 de 2009 y donde se informa el marco técnico normativo aplicable, la compañía se encuentra clasificada en el GRUPO 1 de implementación de normas internacionales de información financiera. Durante el año 2014, se realizó la preparación obligatoria para la convergencia a NIIF enfocada a identificar los principales impactos cualitativos y cuantitativos con un ejercicio de implementación por primera vez a diciembre de 2012, con el fin de garantizar que se aborde con mayor precisión y confiabilidad la convergencia, de manera que a la fecha de transición (1° de enero de 2015), la compañía se encuentre adecuadamente preparada en todos sus aspectos claves para la aplicación de las citadas normas.

3. DISPONIBLE

Al 31 de diciembre esta cuenta se descomponía así:

	2015	2014
Caja	\$ 3.075.942	4.109.096
Cuentas de Ahorro	<u>1.493.639.251</u>	<u>3.758.096.791</u>
	1.496.715.193	3.762.205.887
Banco Colpatría (Sobregiro)	<u>(49.013.460)</u>	<u>(7.137.019)</u>
Total Disponible Neto	1.447.701.733	3.755.068.868

Sobre el disponible no existían restricciones al 31 de diciembre.

El sobregiro obedece a un saldo contable, proveniente de cheques girados y no cobrados.

4. INVERSIONES, NETO

INVERSIONES CORRIENTES

a) Inversiones negociables:

Títulos de tesorería	1.573.046.114	0
Fondos de Interés	1.210.425.126	0
Provisión	<u>0</u>	<u>0</u>
Total inversiones negociables	<u>2.783.471.240</u>	<u>0</u>

INVERSIONES NO CORRIENTES

b) Inversiones permanentes:

Encargo Fiduciario - Costo	7.584.650.220	8.644.464.291
Valoración de Mercado (NIIF)	4.717.572.473	561.070.331
Acciones FINANSEGUROS SAS	2.494.800.000	0
Valoración de Mercado (NIIF)	<u>70.213.183</u>	<u>0</u>
Total inversiones permanentes	<u>14.867.235.876</u>	<u>9.205.534.622</u>
Total inversiones	<u>\$ 17.650.707.116</u>	<u>\$9.205.534.622</u>

4. DEUDORES

Al 31 de diciembre esta cuenta se descomponía así:

Ingresos por cobrar – servicios	2015	2014
CLIENTES NACIONALES		
a. Compañías asociadas:		
Axa Colpatria Medicina Prepagada	\$ 1.837.832.398	1.106.763.450
Axa Colpatria Seguros de Vida	2.023.338.051	1.727.552.367
Axa Colpatria Seguros	7.302.260	12.195.582
Operadora de Clínicas y Hospitales	43.031.388	27.744.948
	<u>3.911.504.097</u>	<u>2.874.256.347</u>
b. Otros Clientes:		
Med Plus	2.289.090.713	1.815.841.399
Colmedica	257.086.389	82.094.149
Famisanar	363.372.129	198.158.974
Comeva	57.416.386	29.568.086
Otros Clientes	888.192.241	568.153.008
SUBTOTAL	<u>3.855.157.858</u>	<u>2.693.815.616</u>
Provisión Deudores (1)	<u>(147.147.246)</u>	<u>(12.497.994)</u>
	<u>3.708.010.612</u>	<u>2.681.317.622</u>
TOTAL DEUDORES CLIENTES	<u>7.619.514.709</u>	<u>5.555.573.969</u>
c. Anticipos de impuestos y contribuciones:		
Retefuente – Imp Renta	649.380.525	581.359.245
Anticipo Impuesto CREE	265.522.000	247.848.948
Anticipo 2015 presentación Renta 2014		
CREE	32.944.000	0
Saldos a Favor – Renta	690.138.000	401.498.000
Saldos a Favor – Renta CREE	83.606.000	0
Retefuente – ICA	46.109.272	22.575.562
	<u>1.767.699.797</u>	<u>1.253.281.755</u>
d. Deudores varios		
Préstamo a Trabajadores	23.055.095	10.384.122
Anticipo a Proveedores	88.572.987	17.835.644
Ingresos por cobrar Arrendamientos	4.267.302	1.127.264
Total Deudores varios	<u>\$ 115.895.384</u>	<u>29.347.030</u>
Total Deudores	<u>\$ 9.503.109.890</u>	<u>\$ 6.838.202.754</u>
(1) El movimiento de la provisión para los deudores fue el siguiente;		
Saldo Inicial	12.497.994	0
Provisión	134.649.252	12.497.994
Total Provisión Deudores varios	<u>\$ 147.147.246</u>	<u>12.497.994</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre esta cuenta se descomponía así:

	2015	2014
Medicamentos	\$ 1.014.195.965	\$ 840.902.780
Materiales - Ropa Hospitalaria	26.177.957	43.370.326
	<u>\$ 1.040.373.922</u>	<u>\$ 884.273.106</u>

Inventarios valuados al costo promedio ponderado

6. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre esta cuenta se descomponía así:

Lotes Urbanos	\$ 4.477.000.000	\$ 4.477.000.000
Edificios	23.034.430.007	23.034.430.007
Equipo de Oficina	621.362.346	603.861.762
Equipo de computación y comunicación	335.669.671	302.998.259
Equipo Médico y Científico	5.528.652.249	5.325.109.211
	<u>33.997.114.273</u>	<u>33.743.399.239</u>
Menos - depreciación acumulada	<u>(3.379.675.695)</u>	<u>(2.427.588.365)</u>
	<u>\$ 30.617.438.578</u>	<u>\$ 31.315.810.874</u>

Los bienes raíces y equipos tuvieron su avalúo técnico comercial con ocasión de la operación de compra de la Clínica a Cafesalud SA, avalúos que son conexos con los valores que figuran en los Estados Financieros de apertura en febrero de 2012. El avalúo técnico fue realizado en Mayo de 2013 por la Firma AHUMADA INGENIEROS Y ASOCIADOS LTDA, por valor total de \$27.411.430.007 Generando una valoración de \$6.445.286.207. Este avalúo fue medido a valor de mercado. Se estima que la vida útil del inmueble es de 100 años, de los cuales 5 años han sido la vida del inmueble y se espera una vida remanente de 95 años.

Inversiones Sequoia Colombia SAS. adopto por primera vez las NIIF utilizando una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a. al valor razonable; o
- b. al costo, o al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

Al aplicar lo estipulado en la NIIF 1 como anteriormente se explica, los terrenos, edificios y la depreciación acumulada cambian y se reconocen por los avalúos comerciales de propiedades y equipos realizados por la firma especializada Ahumada Ingenieros y Asociados Ltda., en el mes de diciembre de 2014. Esto genero un ajuste en la depreciación originado por el mayor valor atribuido y la mayor vida útil del inmueble, lo cual causo una menor depreciación para fines de NIIF, en valor de \$1.279.444.000.

La depreciación de los activos se efectúa por el método lineal. Se realiza nuevamente el cálculo de la depreciación de las edificaciones en el año 2014 al agregarse como mayor valor del activo las valorizaciones en propiedad planta y equipo (Reconocimiento por costo atribuido NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera).

	2015	2014
7. INTANGIBLES		
Al 31 de diciembre esta cuenta se descomponía así:		
Crédito Mercantil Pagado	\$ 13.500.000.000	\$ 13.500.000.000
Menos - Amortización	<u>(7.101.190.180)</u>	<u>(5.288.121.000)</u>
	6.398.809.020	8.211.879.000
Good Will	<u>1.200.000.000</u>	<u>1.200.000.000</u>
	<u>7.598.809.020</u>	<u>9.411.879.000</u>

Para fines de conversión a NIIF por primera vez esta se reconoció en 1ro de Enero de 2014: se realizó un nuevo estudio del crédito mercantil el cual reconsideró valores de \$18.433.894.425 y una amortización de \$7.079.469.000 a \$13.500.000.000 y una nueva amortización acumulada a esa fecha de \$3.475.051.000. A su vez creo la nueva figura del Good Will por valor de \$1.200.000.000 propuesta en la asignación del precio pagado.

Estas diferencias entre los valores mencionados del costo y valoración de \$4.933.894.425 y \$3.604.418.000 en la amortización y los \$1.200.000.000 del Good Will, crearon cuentas patrimoniales de "Resultados acumulados del proceso de convergencia a NIIF".

8. DIFERIDOS

Al 31 de diciembre esta cuenta se descomponía así:

Proyecto ISO 9001 y Acreditación	\$ 311.943.347	\$ 0
Impuesto Diferido de Renta	<u>1.715.160.899</u>	<u>1.793.036.209</u>
Total	<u>\$ 2.027.104.246</u>	<u>\$ 1.793.036.209</u>

El saldo acumulado del diferido del proyecto ISO 9001 y acreditación corresponde a los gastos incurridos por el desarrollo del proyecto que ira hasta Diciembre de 2016.

9. PASIVOS PROVEEDORES

Al 31 de diciembre esta cuenta se descomponía así:

Proveedores de Servicios	\$ 981.988.182	\$ 900.195.679
Proveedores Administrativos	<u>128.438.697</u>	<u>163.645.327</u>
	<u>\$ 1.110.426.8579</u>	<u>\$ 1.063.841.006</u>

10. CUENTAS POR PAGAR Y RETENCIONES

Al 31 de diciembre esta cuenta se descomponía así:

	2015		2014
Cuentas por pagar compañías del grupo	\$ 3.128.675	\$	0
Retención en la fuente	77.316.847		68.963.643
Retención Impuesto CREE	24.408.000		18.535.000
Impuesto de Ventas Retenido	458.344		454.915
Retenciones de Industria y Comercio	5.700.907		4.670.933
Retenciones y aportes de nómina	20.147.544		11.188.561
	<u>\$ 131.160.317</u>	\$	<u>103.813.052</u>

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre esta cuenta figuraba así:

Industria y comercio por pagar	\$ 69.012.000		51.945.000
Iva por pagar	2.052.089		2.148.076
Impuesto de renta por pagar	365.443.000		364.718.000
CREE por pagar	164.649.000		131.299.000
	<u>\$ 601.156.089</u>		<u>550.110.076</u>

12. A. IMPUESTO SOBRE LA RENTA – INFORMATIVO

Impuesto sobre la renta (Nota 24) Pasivo	(365.443.000)		(364.718.000)
Menos Retefuente año corriente	<u>649.380.525</u>		<u>581.359.245</u>
Saldos a favor	<u>283.937.525</u>		<u>216.641.245</u>
Saldos a Favor año anterior	690.138.000		401.498.000
Saldos a Favor Ajuste conversión NIIF	0		28.637.000
Total saldos a favor Diciembre	<u>974.075.525</u>		<u>646.776.245</u>

B. IMPUESTO PARA LA EQUIDAD CREE

Provisión año corriente (Nota 24)	\$ (164.649.000)		(131.299.000)
Saldos a Favor año anterior	83.606.000		0
Anticipo renta 2015	32.944.000		0
Menos Retenciones en la fuente	<u>265.522.000</u>		<u>247.848.948</u>
(Impuesto por pagar –Neto) Saldo a favor	<u>217.423.000</u>		<u>116.549.948</u>

Para el año 2015 la compañía está sujeta a un impuesto sobre la renta con una tasa del 25% y de un 9% como impuesto para la equidad CREE, aplicable a la renta líquida gravable que resulte. Los impuestos a la renta y para el CREE se determinan considerando los efectos gravables, exentos, deducibles y no deducibles en cada caso aplicables para cada impuesto.

La compañía determinó el impuesto sobre la renta y el CREE teniendo en cuenta la utilidad o pérdida antes de impuestos conciliadas ambas por factores fiscales, o la renta presuntiva, tomando la mayor de las dos. En el caso particular de esta sociedad para el año 2015, el impuesto sobre la renta se calculó sobre la renta presuntiva conciliada de acuerdo con la legislación vigente.

Para el año 2015, la Compañía está sujeta a una sobretasa adicional de CREE equivalente al 5% y sobre una base aplicable a este propio año.

Igual Renta presuntiva sirvió de Base para Renta presuntiva y el CREE.

Los años gravables de 2014 y 2013 se encuentran abiertos para revisión de las autoridades fiscales.

Ver Nota 23, cálculo de la provisión del impuesto de renta y CREE año 2015.

13. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre esta cuenta se descomponía así:

	2015	2014
Nómina por pagar	\$ 20.706.210	\$ 14.431.096
Cesantías Consolidadas	419.766.766	389.158.364
Intereses sobre cesantías	48.639.249	44.762.427
Vacaciones consolidadas	<u>262.132.024</u>	<u>253.135.494</u>
	<u>\$ 751.244.249</u>	<u>\$ 701.487.381</u>

14. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre esta cuenta se descomponía así:

Anticipo de Terceros Seguros QBE	<u>\$ 17.332.204</u>	<u>\$ 0</u>
	<u>\$ 17.332.204</u>	<u>0</u>

15. DIFERIDOS

Impuesto Diferido de Renta	<u>\$ 7.601.352.503</u>	<u>\$ 4.991.297.861</u>
	<u>\$ 7.601.352.503</u>	<u>\$ 4.991.297.861</u>

El impuesto diferido crédito, se presenta cuando al empresa en un año paga menos impuesto del que debe pagar, pero que en los periodos siguientes deberá pagar el impuesto dejado de pagar inicialmente. En este caso, se considera un pasivo diferido, el cual deberá pagar en los próximos años. El Art 78 del decreto 2649 de 1993 dice: “ se debe contabilizar como impuesto diferido por pagar el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor impuesto en el año corriente, calculado a tasas actuales, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán.”

COMPOSICION DEL IMPUESTO DIFERIDO CREDITO

DIFERENCIAS ENTRE EL VALOR FISCAL Y EL VALOR CONTABLE

Valorización de Inversiones	\$	4.787.785.656
Valor de Terreno		1.577.000.000
Valor del Edificio		4.788.494.594
Depreciación Acumulada		2.581.845.535
Amortización acumulada del intangible		7.365.550.020
Good Will		1.200.000.000
Ingresos recibidos por anticipado		56.246.522
		<hr/>
Sub Total	\$	6.134.645.249
Tarifa Impuesto diferido		34%
Impuesto Diferido Crédito	\$	7.601.353.000
		<hr/>

16. PATRIMONIO

a) Capital

Para los años 2105 y 2014 el capital autorizado está representado por 11.000.000 acciones comunes, con valor nominal de \$1,000.00 cada una, de las cuales, 10.100.000 están suscritas y pagadas.

Conformación del Capital Suscrito con los siguientes accionistas

	Valor	%	Acciones
<i>Acciones y valores Nuevo Milenio</i>	\$ 10.100.000	0,1%	10.100
<i>Compañía de Inversiones Colpatría</i>	10.100.000	0,1%	10.100
<i>Axa Colpatría Capitalizadora S.A.</i>	10.100.000	0,1%	10.100
<i>Axa Colpatría Seguros S.A.</i>	1.919.000.000	19,0%	1.919.000
<i>Axa Colpatría Seguros de Vida S.A.</i>	8.080.000.000	80,0%	8.080.000
<i>Axa Colpatría Medicina Prepagada S.A.</i>	70.700.000	0,7%	70.700
	<hr/>		
	\$ 10.100.000.000	100%	10.100.000
	<hr/>		

	2015	2014
b) Reserva Legal	\$ <u>160.888.636</u>	\$ <u>121.805.969</u>

- De acuerdo con la ley Colombiana, la compañía debe transferir como mínimo el 10% de la utilidad del año a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 50% del capital suscrito. Esta reserva no estará disponible para ser distribuida, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas. La sociedad creará esta reserva cuando tenga utilidades.

c) Prima en Colocación de acciones	\$ <u>37.900.000.000</u>	\$ <u>37.900.000.000</u>
------------------------------------	--------------------------	--------------------------

Resulta por la diferencia entre el valor nominal de una acción y su valor unitario en Bolsa o Intrínseco. Este valor solamente puede ser distribuido con ocasión de la liquidación de la sociedad.

d) Ganancias o pérdidas no realizadas ORI

Valorización de Inversiones (Nota 4b)	\$ 4.787.785.656	\$ 561.070.331
Impuesto Diferido Valorización Inversiones	<u>(1.627.847.123)</u>	<u>0</u>
	<u>\$ 3.159.938.533</u>	<u>\$ 561.070.331</u>

e) Resultados acumulados del Proceso de Convergencia a NIIF

El proceso de adopción de la NIIF por primera vez generó en la Compañía, para el 1ro de Enero de 2014, un superávit por valor de \$ 4.866.337.453 el cual de acuerdo a que la Superintendencia Nacional de Salud no se ha pronunciado con el manejo de este superávit, se mantendrá en resultados acumulados sin ser sujeto a distribución.

Resumen el resultado Neto de la cuenta Patrimonial de “Resultados acumulados del proceso de convergencia a NIIF.

EFFECTO EN:

Intangible	\$ (129.476.425)
Activos Fijos Costo	6.445.286.207
Activos Fijos Depreciación	1.245.182.541
Diferidos	(320.527.908)
Ajustes Menores	(53.637.000)
Impuesto Diferido Crédito	(4.155.025.813)
Impuesto Diferido Debito	1.786.503.593
Anticipos y Avances recibidos de Clientes	48.032.258
	<u>\$ 4.866.337.453</u>

17. CUENTAS DE ORDEN

18. PÉRDIDAS FISCALES EN DECLARACIONES DE RENTA, DE:

Año 2012	\$ 786.239.000
Total Diciembre 2013	<u>\$ 786.239.000</u>
Compensación Renta 2013	\$ 465.294.000
Total Diciembre 2015	<u>\$ 320.945.000</u>
Incapacidades Por Cobrar	<u>\$ 82.027.867</u>
Total Cuentas de Orden	<u>\$ 402.972.867</u>

19. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre esta cuenta se descomponía así:

	2015	2014
Ingresos operacionales:		
Unidad Funcional de Urgencias	\$ 9.498.265.920	9.310.864.000
Unidad Funcional de Hospitalización	7.716.937.794	7.556.300.518
Unidad de Cuidados Intensivos	2.105.320.724	1.895.039.290
Unidad Funcional de Quirófanos y salas	13.898.841.892	11.312.483.665
Ingreso por convenio Mínimo Requerido	<u>111.493.862</u>	<u>0</u>
	<u>\$ 33.330.860.192</u>	<u>\$ 30.074.687.473</u>

20. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre esta cuenta se descomponía así:

Unidad Funcional de Urgencias	\$ 6.905.106.217	6.406.685.637
Unidad Funcional de Hospitalización	5.464.751.540	4.686.587.521
Unidad Funcional de Quirófanos y salas	<u>9.020.687.614</u>	<u>7.874.122.057</u>
	<u>\$ 21.390.545.371</u>	<u>18.968.395.215</u>

21. GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre esta cuenta se descomponía así:

Gastos de personal	\$ 2.344.506.771	\$ 2.227.555.243
Honorarios	110.597.142	136.490.284
Impuesto a la Riqueza	524.518.000	
Impuestos – ICA, predial e Iva descontable	654.714.552	600.153.927
Impuesto cuatro por mil	124.495.400	135.065.460

	2015	2014
Arrendamiento Oficinas	138.116.664	133.517.372
Arrendamientos Equipo	215.424.334	219.894.333
Servicios públicos y de terceros	1.010.113.515	983.884.922
Seguros	125.925.462	98.177.446
Mantenimiento y reparaciones de equipos	475.347.091	288.779.793
Útiles y papelería	93.867.901	68.581.632
Elementos de aseo y cafetería	94.035.315	91.348.219
Adecuación e Instalaciones	6.644.784	46.514.661
Otros	81.689.066	84.608.573
Provisión de deudores	134.649.252	12.497.994
	<u>\$ 6.134.645.249</u>	<u>\$ 5.127.069.859</u>

La variación entre los gastos de administración principalmente corresponde a:

El incremento del impuesto a la riqueza de \$524.518.000, provisión de deudores \$134.649.252 y mantenimiento de equipos \$187.567.000.

22. GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS

Al 31 de diciembre esta cuenta se descomponía así:

Publicidad Propaganda y promoción	\$ 92.851.264	\$ 71.843.214
	<u>\$ 92.851.264</u>	<u>\$ 71.843.214</u>

23. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre esta cuenta se descomponía así:

Ingresos no Operacionales		
Rendimiento de Inversiones	\$ 119.483.643	\$ 398.719.116
Intereses Bancarios	81.725.171	62.735.367
Arrendamientos	69.594.235	67.428.344
Servicios	4.876.408	4.729.984
Recuperaciones Incapacidades, Material reciclable y otros	153.460.630	53.921.452
Otros ingresos	101.705.760	74.094.602
Total Ingresos no operacionales	<u>\$ 530.845.847</u>	<u>\$ 661.628.865</u>
Gastos Financieros		
Comisiones tarjetas de crédito	\$ 19.930.576	\$ 20.420.523
Chequeras y gastos de inversiones	8.128.147	18.299.523
Comisiones bancarias	20.651.644	14.366.960
Total gastos financieros	<u>\$ 48.710.367</u>	<u>\$ 53.087.006</u>

	2015	2014
Gastos Diversos		
Impuestos asumidos	\$ 100.436	443.758
Gastos extraordinarios y ejercicios anteriores	<u>27.177.622</u>	<u>19.070.603</u>
Total gastos diversos	<u>27.278.058</u>	<u>19.514.361</u>
Total otros egresos	<u>75.988.425</u>	<u>72.601.367</u>
Total Ingresos y egresos No operacionales	<u>\$ 454.857.422</u>	<u>\$ 589.027.498</u>

24. GASTOS NO DESEMBOLSOS

Efectos netos en NIIF:

Depreciación		
Equipo Medico Científico	566.039.655	550.225.388
Edificio Eq. de Computo Muebles y enseres	<u>386.047.675</u>	<u>358.043.711</u>
	<u>952.087.330</u>	<u>908.269.099</u>
Amortizaciones		
De Intangibles	1.813.069.980	1.813.700.000
De Diferidos	<u>51.534.322</u>	<u>334.886.106</u>
	<u>1.864.604.302</u>	<u>2.148.586.106</u>
Total Gastos No desembolsos	<u>2.816.691.632</u>	<u>3.056.225.205</u>

25. CALCULO DE LA PROVISION DEL IMPUESTO DE RENTA Y COMPLMENTARIOS POR EL AÑO FISCAL TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2015

A. Relación de Patrimonio Líquido sobre patrimonio bruto

Patrimonio Líquido año 2014	48.725.747.000
Porcentaje de patrimonio Neto	95.10%
Patrimonio Bruto año 2014	<u>51.235.325.000</u>

B. Calculo Renta Presuntiva

Patrimonio Sujeta o Renta Presuntiva	<u>48.725.747.000</u>
Porcentaje de Renta Presuntiva	<u>3%</u>
Renta Presuntiva aplicable	<u>1.461.772.410</u>

C. RENTA ORDINARIA

	RENTA	CREE
Utilidad Antes de Impuestos Según PYG	644.275.984	644.275.984
Más: Costos y Gastos No deducibles	0	0
Más: Contribución 4 por mil	125.495.400	125.495.400
Menos 50 % de Contribución 4 por mil	(62.247.700)	(62.247.700)
Impuesto de Industria y Comercio:		
Mas Causado	379.803.331	379.803.331
Menos Pagado	(362.833.000)	(362.833.000)
Más Impuesto de riqueza	524.518.000	524.518.000
Más Provisión de cartera	134.649.252	134.649.252
Menos 33% Provisión Cartera	(44.434.253)	(44.434.253)
Más Costos y gastos de ejercicios anteriores	334.719	334.719
Total Renta Líquida Ordinaria- Conciliada	<u>1.338.561.733</u>	<u>1.338.561.733</u>
Renta Presuntiva	1.461.772.410	1.461.772.410
Mayor Liquida Gravable - Renta Presuntiva	<u>1.461.772.410</u>	<u>1.461.772.410</u>

D. Determinación del Impuesto

Mayor valor entre renta presuntiva y Ordinaria	1.461.772.410	1.461.772.410
Tarifa del impuesto	<u>25%</u>	<u>9%</u>

IMPUESTO DE RENTA Y CREE	365.443.000	131.560.000
SOBRETASA IMPUESTO RENTA Y CREE	0	33.089.000