

CLINICA COLSANITAS S.A.

NIT: 800.149.384-6

Bogotá D.C. • Código entidad 050010218601 • Comparativos al 31 de diciembre de 2020 Y 2019 • (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DESCRIPCIÓN	NOTAS	2020	2019
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	8.289	7.149
1101 Efectivo		3.280	7.083
1102 Equivalentes al efectivo		5.009	66
Inventarios	8	13.583	9.112
1401 Inventarios para ser vendidos		117	852
1403 Inventarios para ser consumidos en la prestación de servicios		13.466	8.260
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	324.479	199.766
1302 Deudores del sistema a costo amortizado		326.630	200.862
1306 Cuentas por cobrar a vinculados económicos al costo amortizado		570	555
1311 Arrendamiento operativo		309	938
1313 Activos no financieros (anticipos)		4.948	3.895
1317 Cuentas por cobrar a trabajadores al costo amortizado		1.618	1.027
1319 Deudores varios		457	563
1320 Deterioro acumulado de cuentas por cobrar (CR)		(10.053)	(8.074)
Activos por impuestos, gravámenes y tasas	10	32.859	23.127
1314 Anticipo de impuestos y contribuciones o saldos a favor		32.859	23.127
Total activo corriente		379.210	239.154
Activo no corriente			
Inversiones a valor razonable	11	1.105	1.093
1206 Inversiones a valor razonable con cambios en el otro resultado integral		1.105	1.093
1207 Inversiones en compañías subsidiarias	12	224.915	222.727
Inversiones en subsidiarias contabilizadas por el método de participación patrimonial		224.915	222.727
Propiedades de inversión	13	35.459	10.853
1601 Propiedades de inversión al valor razonable		35.459	10.853
Propiedades y equipo	14	295.864	266.400
1501 Propiedades y equipo al modelo del costo		242.842	207.563
1502 Propiedades y equipo al modelo de la revaluación		154.371	139.674
1503 Depreciación acumulada propiedades y equipo modelo del costo (CR)		(98.822)	(79.074)
1504 Depreciación acumulada propiedades y equipo modelo de la revaluación (CR)		(2.527)	(1.763)
Activos por derechos de uso	15	88.643	134.562
1901 Propiedad planta y equipo por derechos de uso al costo		125.495	154.837
1907 Depreciación acumulada propiedad planta y equipo por derechos de uso al costo (cr)		(36.852)	(20.275)
Activos intangibles	16	28.832	26.815
1701 Activos intangibles al costo		46.090	36.159
1703 Amortización acumulada de activos intangibles al costo (CR)		(17.258)	(9.344)
Total activo no corriente		674.818	662.450
Total activo		1.054.028	901.604
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	17	128.671	89.503
2102 Obligaciones financieras al costo amortizado		128.671	89.503
Pasivos por arrendamiento	18	15.177	17.437
2134 Pasivos por arrendamiento (NIIF 16)		15.177	17.437
Instrumentos financieros derivados	19	2.040	2.040
2605 Ajuste por cobertura del valor razonable asociado con una cartera de pasivos financieros		2.040	2.040
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	20	157.479	116.747
2106 Cuentas por pagar - al costo amortizado		107.913	71.320
2110 Cuentas por pagar con vinculadas - al costo amortizado		228	4.674
2121 Costos y gastos por pagar al costo amortizado		34.219	29.320
2128 Cuentas por pagar con socios o accionistas al costo amortizado		388	397
2134 Acreedores varios al costo amortizado		229	164
2301 Retenciones y aportes de nómina		10.908	7.172
2509 Otros descuentos de nómina		3.594	3.700
Pasivos por beneficios a empleados	21	37.408	27.198
2301 Beneficios a los empleados a corto plazo		37.408	27.198
Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas	10	7.453	7.205
2201 Retención en la fuente		7.379	6.480
2203 Impuesto sobre las ventas por pagar		74	651
2204 De industria y comercio		-	74
Provisiones	22	1.422	960
2401 Litigios y demandas		1.422	960
Otros pasivos	23	346	461
2501 Otros pasivos - anticipos y avances recibidos		346	348
2502 Depósitos recibidos		-	113
Total pasivo corriente		349.996	261.551
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	17	179.854	129.702
2102 Obligaciones financieras al costo amortizado		179.854	129.702
Pasivos por arrendamiento	18	82.833	123.329
2103 Pasivos por arrendamiento (NIIF 16)		82.833	123.329
Instrumentos financieros derivados	19	6.344	8.312
2605 Ajuste por cobertura del valor razonable asociado con una cartera de pasivos financieros		6.344	8.312
Pasivos por beneficios a empleados	21	4.300	3.635
2305 Otros beneficios posempleo		3.140	2.530
2302 Beneficios a los empleados a largo plazo		1.160	1.105
Impuesto de renta diferido, neto	24	12.633	38.161
2212 Impuesto diferido pasivo		46.193	40.351
1812 Impuesto diferido activo		(33.560)	(2.190)
Total pasivo no corriente		285.964	303.139
Total pasivo		635.960	564.690
Patrimonio de los accionistas			
3101 Capital suscrito y pagado	25	81.940	54.166
Ganancias retenidas apropiadas			
3301 Reserva legal		19.258	16.493
3303 Reservas ocasionales		144.088	118.124
Ganancias retenidas no apropiadas			
Superávit de capital		165.497	57.183
3201 Superávit de capital		109.108	882
3504 Participación en resultado integral subsidiarias utilizando el método de la participación		56.389	56.301
3502 Resultados de años anteriores		2.295	1.078
3501 (Pérdida) utilidad neta del año		(59.414)	27.651
3503 Adopción por primera vez		2.707	2.707
3504 Revaluación		62.860	60.298
3504 Pérdidas actuariales		(1.163)	(786)
Total patrimonio de los accionistas		418.068	336.914
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		1.054.028	901.604

ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

DESCRIPCIÓN	NOTAS	2020	2019
4101 Ingresos de actividades ordinarias de contratos con clientes	26	1.102.334	1.046.835
6101 Costos de prestación de servicios	27	(938.393)	(796.370)
Utilidad bruta		163.941	250.465
Gastos de administración	28	(236.414)	(198.826)
5101 Sueldos y salarios		(60.637)	(46.332)
5102 Contribuciones imputadas		(178)	(186)
5103 Contribuciones efectivas		(15.546)	(12.349)
5104 Aportes sobre la nómina		(749)	(644)
5105 Prestaciones sociales		(9.901)	(7.547)
5106 Gastos de personal diversos		(7.195)	(4.715)
5107 Gastos por honorarios		(18.435)	(15.902)
5108 Gastos por impuestos distintos de gastos por impuestos a las ganancias		(1.202)	(1.426)
5109 Arrendamientos operativos		(7.026)	(6.925)
5111 Contribuciones y afiliaciones		(397)	(365)
5112 Seguros		(1.588)	(1.313)
5113 Servicios		(43.798)	(45.259)
5114 Gastos legales		(231)	(95)
5115 Gastos de reparación y mantenimiento		(7.038)	(3.516)
5116 Adecuación e instalación		(2.184)	(2.396)
5117 Gastos de transporte		(1.538)	(820)
5118 Depreciación de propiedades y equipo		(10.112)	(29.691)
5130 Amortización activos intangibles al costo		(13.194)	(6.229)
5136 Otros gastos		(16.505)	(13.116)
5137 Depreciación de propiedad planta y equipo por derechos de uso		(18.960)	-
Gastos de ventas	29	(1.030)	(771)
5201 Sueldos y salarios		(694)	(432)
5202 Contribuciones imputadas		(1)	(11)
5203 Contribuciones efectivas		(134)	(116)
5204 Aportes sobre la nómina		(15)	(16)
5205 Prestaciones sociales		(96)	(75)
5206 Gastos de personal diversos		(90)	(121)
Otros ingresos	30	26.881	25.764
4201 Ajuste a valor razonable propiedades de inversión		2.037	-
4203 Método de la participación		4.417	6.439
4204 Arrendamientos operativos		4.459	9.028
4207 Honorarios		13	326
4208 Servicios		4.148	8.690
4209 Ingreso por disposición de activos		1.082	135
4211 Recuperaciones		1.583	1.018
4212 Indemnizaciones		-	30
4213 Reversión de las pérdidas por deterioro de valor		67	-
4214 Diversos		9.075	98
Otros gastos	31	(9.005)	(6.815)
5108 Otros impuestos		(4.200)	(2.777)
5120 Deterioro de inversiones		(56)	-
5132 Provisiones		(805)	(103)
5134 Gasto por disposición de activos		(106)	(429)
5135 Pérdida método de la participación		(1.871)	(1.858)
5136 Otros gastos no operacionales		(1.464)	(995)
5301 Gastos financieros		(481)	(653)
5401 Otros gastos		(22)	-
(Pérdida) utilidad operacional		(219.568)	(180.648)
Ingresos financieros	32	1.629	1.450
4201 Intereses		385	571
4201 Inversiones en instrumentos de deuda a costo amortizado (VPN)		269	100
4201 Ajuste por cobertura del valor razonable asociado con una cartera de pasivos financieros		-	16
4213 Reversión de las pérdidas por deterioro de valor		280	-
4215 Ajuste por diferencia en cambio		695	763
Gastos financieros	33	(33.112)	(33.551)
5301 Intereses		(30.162)	(31.103)
5133 Ajuste por diferencia en cambio		(340)	(434)
5301 Ajuste a valor presente (VPN)		(136)	(131)
5301 Ajuste a valor razonable instrumentos financieros derivados		(71)	(151)
5121 Deterioro de cuentas por cobrar		(2.403)	(1.732)
(Pérdida) utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido		(31.483)	(32.101)
Provisión para impuesto sobre la renta y diferido	10	27.696	(10.065)
5501 Impuesto a las ganancias corriente		(325)	(8.475)
5502 Impuesto a las ganancias diferido		28.021	(1.590)
5601 (Pérdida) utilidad neta del año		(59.414)	27.651
Otros resultados integrales			
Partidas que posteriormente no se reclasificaran a resultados			
3504 Revaluación de propiedades y equipo, neto impuesto diferido		4.836	323
3504 Actualización actuarial plan huérfanos	21	(377)	154
Total partidas que posteriormente no se reclasificaran a resultados		4.459	477
Partidas que posteriormente se reclasificaran a resultados			
3504 Método de participación en compañías subsidiarias	12	89	3.148
3504 Cambio a valor razonable inversiones	11 -12	21	50
Total partidas que posteriormente se reclasificaran a resultados		110	3.198
Total otros resultados integrales del año		4.569	3.675
Total resultados integrales del año		(54.845)	31.326

Estados Financieros autorizados por la Superintendencia Nacional de Salud

(Original firmado)

(Original firmado)

(Original firmado)

PAOLA ANDREA RENGIFO BOBADILLA

Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES

Contador Público
Tarjeta Profesional No. 215221 -T
(Ver certificación adjunta)

ANGIE LISSETH ORJUELA MUÑOZ

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 222555 -T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver opinión adjunta)

Anexos:
Dictamen Revisor Fiscal
Notas Estados Financieros

Clínica Colsanitas S.A.

Estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 e informe del Revisor Fiscal



INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los accionistas de
CLÍNICA COLSANITAS S.A.

INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de CLÍNICA COLSANITAS S.A., (en adelante “la Compañía”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, los estados de resultado y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2020, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para expresar mi opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno en relación con los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por el control interno que la gerencia considere relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos, bien sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno son responsables de supervisar el proceso para reportar la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, se puede esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtengo un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalúo la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a los encargados de gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los resultados significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno, si la hubiere, identificada durante la auditoría.

Otros Asuntos

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por mí, y exprese una opinión sin salvedades el 8 de marzo de 2020.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos e incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Según el artículo 4 del Decreto 2496 de 2015 que modifica el numeral 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015, el revisor fiscal aplicará las ISAE, en desarrollo de las responsabilidades contenidas en el artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación del cumplimiento de las disposiciones estatutarias y de la asamblea o junta de socios y con la evaluación del control interno. Asimismo, según el Artículo 1.2.1.5 de dicho Decreto, para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.2, no será necesario que el revisor fiscal prepare informes separados, pero sí que exprese una opinión o concepto sobre cada uno de los temas contenidos en ellos. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública expedirá las orientaciones técnicas necesarias para estos fines.

Con base en la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2020, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la Compañía no se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones de la asamblea y b) no existen o no son adecuadas las medidas de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que estén en su poder.



ANGIE LISSETH ORJUELA MUÑOZ

Revisor Fiscal

T.P. 222555-T

Designada por Deloitte & Touche Ltda.

8 de marzo de 2021

CLÍNICA COLSANITAS S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

Activo	Notas	2020	2019
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	8,289	7,149
Inventarios	8	13,583	9,112
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	324,479	199,766
Activos por impuestos, gravámenes y tasas	10	32,859	23,127
Total activo corriente		<u>379,210</u>	<u>239,154</u>
Activo no corriente			
Inversiones a valor razonable	11	1,105	1,093
Inversiones en compañías subsidiarias	12	224,915	222,727
Propiedades de inversión	13	35,459	10,853
Propiedades y equipo	14	295,864	266,400
Activos por derechos de uso	15	88,643	134,562
Activos intangibles	16	28,832	26,815
Total activo no corriente		<u>674,818</u>	<u>662,450</u>
Total activo		<u>1,054,028</u>	<u>901,604</u>
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	17	128,671	89,503
Pasivos por arrendamiento	18	15,177	17,437
Instrumentos financieros derivados	19	2,040	2,040
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	20	157,479	116,747
Pasivos por beneficios a empleados	21	37,408	27,198
Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas	10	7,453	7,205
Provisiones	22	1,422	960
Otros pasivos	23	346	461
Total pasivo corriente		<u>349,996</u>	<u>261,551</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	17	179,854	129,702
Pasivos por arrendamiento	18	82,833	123,329
Instrumentos financieros derivados	19	6,344	8,312
Pasivos por beneficios a empleados	21	4,300	3,635
Impuesto de renta diferido, neto	24	12,633	38,161
Total pasivo no corriente		<u>285,964</u>	<u>303,139</u>
Total pasivo		<u>635,960</u>	<u>564,690</u>
Patrimonio de los accionistas			
Capital suscrito y pagado	25	81,940	54,166
Ganancias retenidas apropiadas			
Reserva legal		19,258	16,493
Reservas ocasionales		144,088	118,124
Ganancias retenidas no apropiadas			
Superávit de capital		165,497	57,183
Resultados de años anteriores		2,295	1,078
(Pérdida) utilidad neta del año		(59,414)	27,651
Adopción por primera vez		2,707	2,707
Revaluación		62,860	60,298
Pérdidas actuariales		(1,163)	(786)
Total patrimonio de los accionistas		<u>418,068</u>	<u>336,914</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>1,054,028</u>	<u>901,604</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



PAOLA ANDREA RENGIFO BOBADILLA
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 215221 - T
(Ver certificación adjunta)



ANGIE LISSETH ORJUELA MUÑOZ
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 222555 - T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver opinión adjunta)

CLÍNICA COLSANITAS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	2020	2019
Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes	26	1,102,334	1,046,835
Costos de prestación de servicios	27	(938,393)	(796,370)
Utilidad bruta		163,941	250,465
Gastos de administración	28	(236,414)	(198,826)
Gastos de ventas	29	(1,030)	(771)
Otros ingresos	30	26,881	25,764
Otros gastos	31	(9,005)	(6,815)
		(219,568)	(180,648)
(Pérdida) utilidad operacional		(55,627)	69,817
Ingresos financieros	32	1,629	1,450
Gastos financieros	33	(33,112)	(33,551)
		(31,483)	(32,101)
(Pérdida) utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido		(87,110)	37,716
Provisión para impuesto sobre la renta y diferido	10	27,696	(10,065)
(Pérdida) utilidad neta del año		(59,414)	27,651
Otros resultados integrales			
Partidas que posteriormente no se reclasificaran a resultados			
Revaluación de propiedades y equipo, neto impuesto diferido		4,836	323
Actualización actuarial plan huérfanos	21	(377)	154
Total partidas que posteriormente no se reclasificaran a resultados		4,459	477
Partidas que posteriormente se reclasificaran a resultados			
Método de participación en compañías subsidiarias	12	89	3,148
Cambio a valor razonable inversiones	11 - 12	21	50
Total partidas que posteriormente se reclasificaran a resultados		110	3,198
Total otros resultados integrales del año		4,569	3,675
Total resultados integrales del año		(54,845)	31,326

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


PAOLA ANDREA RENGIFO BOBADILLA
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No. 215221 - T
 (Ver certificación adjunta)


ANGIE LISSETH ORJUELA MUÑOZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 222555 - T
 Designada por Deloitte & Touche Ltda.
 (Ver opinión adjunta)

CLÍNICA COLSANITAS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Ganancias retenidas apropiadas			Ganancias retenidas no apropiadas					Total patrimonio de los accionistas	
	Capital suscrito y pagado	Reserva legal	Reservas ocasionales	Superávit de capital	Resultados de años anteriores	(Pérdida) utilidad neta del año	Adopción por primera vez	Revaluación		Pérdidas actuariales
Saldo al 1 de enero de 2019	54,166	14,317	96,171	54,035	2,368	21,761	2,707	61,003	(940)	305,588
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	27,651	-	-	-	27,651
Traslado a ganancias retenidas no apropiadas	-	-	-	-	21,761	(21,761)	-	-	-	-
Apropiación para reservas	-	2,176	21,953	-	(24,129)	-	-	-	-	-
Depreciación de activos de propiedades y equipo	-	-	-	-	1,078	-	-	(1,078)	-	-
Otros resultados integrales										
Revaluación de propiedades y equipo, neto impuesto diferido	-	-	-	-	-	-	-	323	-	323
Actualización actuarial plan huérfanos	-	-	-	-	-	-	-	-	154	154
Método de participación en compañías subsidiarias	-	-	-	3,148	-	-	-	-	-	3,148
Cambio a valor razonable inversiones	-	-	-	-	-	-	-	50	-	50
Saldo al 31 de diciembre de 2019	54,166	16,493	118,124	57,183	1,078	27,651	2,707	60,298	(786)	336,914
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	(59,414)	-	-	-	(59,414)
Capitalizaciones	27,774	-	-	108,225	-	-	-	-	-	135,999
Traslado a ganancias retenidas no apropiadas	-	-	-	-	27,651	(27,651)	-	-	-	-
Apropiación para reservas	-	2,765	25,964	-	(28,729)	-	-	-	-	-
Depreciación de activos de propiedades y equipo	-	-	-	-	1,079	-	-	(1,079)	-	-
Realización de resultados	-	-	-	-	1,216	-	-	(1,216)	-	-
Otros resultados integrales										
Revaluación de propiedades y equipo, neto impuesto diferido	-	-	-	-	-	-	-	4,836	-	4,836
Actualización actuarial plan huérfanos	-	-	-	-	-	-	-	-	(377)	(377)
Método de participación en compañías subsidiarias	-	-	-	89	-	-	-	-	-	89
Cambio a valor razonable inversiones	-	-	-	-	-	-	-	21	-	21
Saldo al 31 de diciembre de 2020	81,940	19,258	144,088	165,497	2,295	(59,414)	2,707	62,860	(1,163)	418,068

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


PAOLA ANDREA RENGIFO BOBADILLA
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No. 215221 - T
 (Ver certificación adjunta)


ANGIE LISSETH ORJUELA MUÑOZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 222555 - T
 Designada por Deloitte & Touche Ltda.
 (Ver opinión adjunta)

CLÍNICA COLSANITAS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

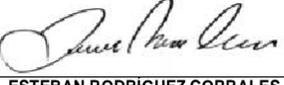
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	2020	2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Pérdida) utilidad neta del año	(59,414)	27,651
Ajuste para conciliar la (pérdida) utilidad neta del año con el efectivo neto (usado en) generado por las actividades de operación		
Provisión de impuesto sobre la renta y diferido	(27,696)	10,065
Deterioro cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	2,122	1,732
Deterioro de inversiones en compañías subsidiarias	56	-
Recuperación deterioro en propiedades y equipo	(67)	-
Valor razonable propiedades de inversión	(2,016)	-
Valor razonable instrumentos financieros	72	135
Valor presente neto	(134)	31
Provisión beneficios a empleados	349	1,175
Provisiones, neto recuperación	713	(464)
Recuperación provisión para protección de inversiones, neto	-	(4,380)
Método de participación en inversiones en compañías subsidiarias	(2,546)	(201)
Depreciación de propiedades y equipo	22,918	20,667
Depreciación de activo por derechos de uso	19,456	20,275
Amortización de activos intangibles	13,193	6,229
Pérdida en retiro de inversiones en compañías subsidiarias	26	-
(Utilidad) pérdida en venta de propiedades y equipo	(599)	293
Utilidad en retiro de pasivos por arrendamiento	(377)	-
Ingresos por intereses	(385)	(571)
Gastos por intereses	30,162	31,103
Cambios en el capital de trabajo:		
Inventarios	(4,471)	(1,833)
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(126,835)	3,700
Activos por impuestos, gravámenes y tasas	(10,057)	(14,082)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	41,061	28,594
Pasivos por beneficios a empleados	10,149	6,274
Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas	36,493	47,336
Provisiones	(169)	(73)
Otros pasivos	(115)	163
Impuestos pagados, neto de retenciones	(36,245)	(45,970)
Efectivo neto (usado en) generado por las actividades de operación	(94,356)	137,849
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición, capitalizaciones y anticipos en compañías subsidiarias	(20)	(32,746)
Adquisición de propiedades de inversión	(29,699)	-
Adquisición de propiedades y equipo	(49,243)	(49,040)
Adquisición de activos intangibles	(15,210)	(15,798)
Producto retiro de inversiones en compañías subsidiarias	(15)	-
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	11,964	334
Intereses recibidos	385	634
Dividendos recibidos	408	616
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(81,430)	(96,000)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Capitalización	135,999	-
Adquisición de obligaciones financieras	177,540	122,358
Pago de obligaciones financieras	(88,220)	(120,140)
Adquisición de instrumentos financieros derivados	-	10,200
Pago de instrumentos financieros derivados	(2,040)	(3,586)
Pago de pasivo por arrendamiento	(15,914)	(14,071)
Intereses pagados	(30,439)	(31,904)
Efectivo neto generado por (usado en) las actividades de financiación	176,926	(37,143)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1,140	4,706
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7,149	2,443
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8,289	7,149

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


PAOLA ANDREA RENGIFO BOBADILLA
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


ESTEBAN RODRIGUEZ CORRALES
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No. 215221 - T
 (Ver certificación adjunta)


ANGIE LISSETH ORJUELA MUÑOZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 222555 - T
 Designada por Deloitte & Touche Ltda.
 (Ver opinión adjunta)

CLÍNICA COLSANITAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 Y 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

1. Información general

Clínica Colsanitas S.A. (en adelante la Compañía) fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 5 de diciembre de 1991 mediante la Escritura Pública Número 3642 de la notaria 30 y su domicilio principal es la calle 100 11B - 67 de la ciudad de Bogotá, el término de duración de la Compañía expira en el año 2090.

Por resolución número 073 del 14 de marzo de 1995, la Secretaria Distrital de Salud, concede a la Clínica Colsanitas S.A., autorización sanitaria definitiva de funcionamiento.

Por resolución número 221-03932 del 27 de agosto de 1992 de la Superintendencia de Sociedades, inscrita el 3 de septiembre de 1992 bajo el número 377,150 del Libro IX, se concedió permiso de funcionamiento definitivo a la Compañía.

La Compañía forma parte del Grupo Empresarial Keralty, el cual prepara y presenta sus estados financieros consolidados como entidad controladora última de acuerdo con las Normas de Contabilidad de Información Financiera (NCIF) en la Holding Keralty S.A.S., con domicilio principal en la calle 100 No. 11b 67 en la ciudad de Bogotá, razón por la cual se hace uso de la exención de la NIIF 10 (párrafo 4 literal a) para no presentar estados financieros consolidados de las subsidiarias teniendo en cuenta que la Compañía:

- Es una subsidiaria y todos sus otros propietarios, han sido informados que no presentará estados financieros consolidados y no han manifestado objeciones a ello,
- Sus instrumentos de deuda o de patrimonio no se negocian en un mercado público,
- No registra sus estados financieros, ni está en proceso de hacerlo, en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el propósito de emitir algún tipo de instrumentos en un mercado público, y
- Su controladora final, elabora estados financieros consolidados.

Objeto social

La Compañía tiene como objeto social la prestación de toda clase de servicios asistenciales, médicos, hospitalarios y quirúrgicos, y de diagnóstico médico y se desarrolla en las siguientes ciudades: Bogotá, Barranquilla, Bucaramanga, Cali, Cartagena, Chía, Medellín, Villavicencio, Armenia, Itagüí, Soledad, Soacha, Tocancipá, Ibagué, Manizales, Tunja, Cajicá, Montería, Santa Marta y Riohacha. Para el desarrollo

de su objeto social la Compañía puede efectuar toda clase de operaciones comerciales, civiles, industriales, financieras que tengan relación directa con el ejercicio del objeto social principal.

Operaciones

Los principales contratos de operaciones de la Compañía son por la prestación de servicios integrales de salud (tales como consulta de urgencias, externa, exámenes diagnósticos, odontología, laboratorios clínicos, entre otros). Los clientes más relevantes son: partes relacionadas como Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S., Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A. y Medisanitas S.A.S. Compañía de Medicina Prepagada, como se indica en la nota 35.

Marco regulatorio

La Compañía se encuentra vigilada por la Superintendencia Nacional de Salud de Colombia y tiene como marco regulatorio en Colombia las siguientes normas:

- i. **Circular Externa 003 de mayo 24 de 2018 de la Superintendencia Nacional de Salud:** por la cual se imparten instrucciones generales relativas al código de conducta y de buen gobierno organizacional, el sistema integrado de gestión de riesgos y sus subsistemas de administración de riesgos.
- ii. **Circular 03 de 2017 de la Comisión Nacional de Precios de Medicamentos y Dispositivos Médicos:** Por la cual se incorporan unos medicamentos al régimen de control directo con fundamento en la metodología de la Circular 03 de 2013, se fija su precio máximo de venta y se dictan otras disposiciones".
- iii. **Circular 04 de 2018 de la Comisión Nacional de Precios de Medicamentos y Dispositivos Médicos:** Por la cual se modifica la circular 03 de 2017 que incorporaba unos medicamentos de régimen de control directo, les fijó el precio máximo de venta y dictó otras disposiciones.

Efecto COVID en las operaciones

Desde los primeros meses de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo que podría provocar una desaceleración económica global y afectar negativamente a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las colombianas han tenido que adoptar, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual implica que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades por un período de tiempo indefinido. Esta situación, podría tener efectos materiales adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía, que están siendo evaluados a diario por la administración para tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación. Los impactos que se han ido generado por esta situación han sido reconocidos en los estados financieros.

A continuación, se describen los principales impactos observados en la situación financiera y operaciones de la Compañía.

Deterioro de activos no financieros

La Compañía asegura de que sus activos no financieros no se reflejen por un monto superior al importe recuperable. Incluye en el alcance propiedad y equipo, Activos Intangibles, Crédito Mercantil, Derechos de Uso, entre otros.

Teniendo en cuenta los indicadores de un potencial deterioro de los activos asociados a situaciones de mercado o cierres temporales de las operaciones a raíz de la pandemia que conllevo restricciones de movilidad de los usuarios. La Compañía tomo la decisión de realizar una valuación de los activos para determinar impactos en el importe recuperable. Lo anterior generó durante el año 2020 el reconocimiento de efecto en el estado de resultados de \$2,016 y en el Otro Resultado Integral \$7,328 y una recuperación de deterioro por \$67.

Modificación de arrendamientos

La Compañía como arrendatario han efectuado procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento con los arrendadores, por lo que se han recibido descuentos de los cánones de arrendamiento durante el 2020 por \$475. Estas negociaciones se reconocieron en el estado de resultados de acuerdo con la enmienda de la NIIF 16 que añade un expediente práctico que permite a un arrendatario elegir si evalúa o no una modificación de renta por COVID como una modificación de arrendamiento.

Adicionalmente la Compañía ha negociado la cancelación de algunos contratos de arrendamientos, asociado, a la reorganización del personal de trabajo para reducir el riesgo de contagio.

Deterioro de inventarios

Se evaluó el deterioro potencial de los inventarios que se pueden dar por reducción en la demanda de productos o servicios, para ello, la Compañía comparó el costo de los bienes frente al precio que se espera vender menos cualquier costo asociado para su venta. Al cierre del ejercicio 2020 no hay pérdida por deterioro por ajuste de valor neto realizable.

Ingresos por contratos con clientes

Como consecuencia de las medidas tomadas por el Gobierno para frenar el brote del virus destacando el cierre de actividades no esenciales, restricciones de viajes, cuarentenas, entre otras, condujeron a una fuerte reducción de actividad económica durante el período 2020. Por lo que para la Compañía representó una reducción en los ingresos de actividades ordinarias de 11.5% debido principalmente a menor actividades por cierres parciales de servicios.

Contratos onerosos

La Compañía ha evaluado los contratos en los cuales por la situación de pandemia se tiene las expectativas que los ingresos a recibir por parte de los clientes son menores a los costos esperados del contrato y para la Compañía son inevitables. La Compañía no presenta contratos onerosos al cierre de año.

Inversiones en subsidiarias

Al cierre del ejercicio una vez aplicado el método de la participación o costo, respectivamente, la Compañía no presenta pérdida por deterioro como consecuencia de una disminución en los flujos de efectivos esperados en la participada por la dificultad económica asociada al impacto de la pandemia.

Subvenciones del Gobierno

La Compañía fue beneficiada económicamente con un auxilio gubernamental para el fomento al empleo formal por \$4,354, esta ayuda busca proteger el empleo durante la pandemia del COVID-19, de igual forma fue beneficiada con el pago por disponibilidad de UCI por \$3,785, que tiene como objetivo dar la retribución justa a los hospitales que mantienen las camas UCI libres a espera de pacientes COVID-19 que requieren el servicio y fueron reconocidos como otros ingresos. Como Política contable las subvenciones de gobierno que son cobradas como compensación de costos o gastos ya incurridos con el objetivo de dar apoyo financiero inmediato sin condicionamientos futuros se reconocieron de inmediato en los resultados del año.

Recuperabilidad de pérdidas fiscales

Al cierre del ejercicio la Compañía posee pérdidas fiscales por compensar ante la autoridad tributaria por \$93,820, con base al análisis de las expectativas de obtener rentas fiscales para compensar las pérdidas se tiene certeza razonable de su recuperabilidad, las cuales, no se han visto afectadas por la pandemia.

Valores razonables – Instrumentos financieros

La volatilidad de los precios en los mercados como resultado de la propagación de COVID-19 afectó los valores razonables de activos para propósitos contables que se miden por el valor razonable en la fecha de presentación de información financiera. En contravía a los efectos esperados por la pandemia los portafolios de inversiones medidos a valor razonable no generaron impacto.

Deterioro de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar por arrendamiento), han sido evaluados considerando impactos de COVID-19 en la PCE.

A pesar de un incremento en el riesgo de incumplimiento que pudieron tener las cuentas por cobrar por efectos de la pandemia, la Compañía no tuvo impactos asociados al reconocimiento de pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar durante el año.

Reestructuración de obligaciones financieras

Para aliviar las tensiones en los mercados de financiación por necesidades de liquidez de corto plazo, el Banco de la República emprendió esfuerzos rápidos y a gran escala para aumentar la liquidez del mercado. Estas medidas dieron lugar a fuertes recortes en las tasas de interés, programas de aplazamiento de los pagos, sin embargo, la Compañía no realizó ningún aplazamiento de pago de sus obligaciones financieras.

2. Bases de presentación de los estados financieros

a. Normas contables aplicadas

La Compañía, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada, compilada y actualizada por el Decreto 2270 de 2019 y 1432 de 2020, prepara sus estados financieros de conformidad con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia - NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2018. Adicionalmente se incluye la enmienda reducciones de alquiler relacionadas con COVID-19 del 18 de junio de 2020.

Adicionalmente, la Compañía en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

i. El Decreto 2496 de 2015 – En su artículo 11 vigencias (modificación al artículo 2.1.2 de la parte 1 del libro 2) establece la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros individuales de acuerdo con el método de participación, tal como se describe en la NIC 28, en lugar de la aplicación de la NIC 27.

b. Aplicación de las normas incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2020

i. Impacto inicial por las concesiones aplicadas a las rentas bajo NIIF 16 debido a temas relacionados con COVID-19

En mayo de 2020, el IASB emitió la modificación a la NIIF 16 y adoptada en Colombia en noviembre mediante el Decreto 1432, concesiones de renta relacionadas a COVID-19 que provee recursos prácticos para las concesiones de renta de los arrendatarios que ocurrieron como consecuencia directa del COVID-19, introduciendo así un expediente práctico para la NIIF 16. El expediente práctico permite a un arrendatario la

elección de evaluar si una concesión de renta relacionada a COVID-19 es una modificación de arrendamiento. El arrendatario que haga esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de renta resultantes por la concesión de renta por COVID-19 aplicando la NIIF 16 como si el cambio no fuera una modificación al arrendamiento.

El expediente práctico aplica solo a las concesiones de renta que ocurren por consecuencia directa relacionada a COVID-19 y solo si las siguientes condiciones se cumplen:

- El cambio en los pagos por arrendamiento resulta en una consideración que sea sustancialmente la misma, o menor que, la consideración del arrendamiento inmediatamente anterior al cambio.
- Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento solo afecta a los pagos debidos el 30 de junio de 2021 o antes (una concesión de renta cumple esta condición si resulta en una reducción de pagos antes del 30 de junio de 2021 o incrementa los pagos de arrendamiento después del 30 de junio de 2021); y
- No hay un cambio sustantivo en alguna otra cláusula o condición del arrendamiento.

En el ejercicio, la Compañía ha decidido aplicar las modificaciones a la NIIF 16 (como fueron emitidas por el IASB en mayo de 2020) en forma anticipada.

Impacto en la contabilidad al aplicar la excepción a los cambios en los pagos de arrendamiento

- La Compañía ha aplicado el expediente práctico retrospectivamente a todas las concesiones de renta que cumplen las condiciones en la NIIF 16 - 46B, y no ha reformulado periodos anteriores.
- La Compañía no se ha beneficiado por la suspensión de pago de renta por arrendamientos de los edificios.
- La Compañía no se ha beneficiado por el periodo de gracia en pagos de arrendamiento en edificios.

ii. CINIIF 23 Incertidumbre en el tratamiento de impuestos a las ganancias

La interpretación busca determinar la posición fiscal contable cuando hay incertidumbre sobre tratamientos del impuesto sobre la renta.

La interpretación requiere:

- Determinar si las posiciones fiscales inciertas se evalúan por separado o como un grupo; y

- Evaluar si es probable que una autoridad tributaria acepte el tratamiento utilizado o propuesto por una compañía en sus declaraciones de impuestos sobre la renta:
 - En caso afirmativo, la Compañía debe determinar su posición fiscal contable de forma coherente con el tratamiento fiscal utilizado o que se prevé utilizar en sus declaraciones de impuestos sobre la renta.
 - En caso negativo, la Compañía debe reflejar el efecto de la incertidumbre al determinar su posición fiscal contable utilizando la cantidad más probable o el método del valor esperado.

Con base en lo anterior, la Compañía no ha determinado ningún impacto significativo en los estados financieros.

c. Bases de preparación

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre. Para efectos legales en Colombia los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales son expresados en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos.

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de propiedades de inversión, instrumentos financieros y revaluación de las propiedades y equipo.

La Compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en las notas 3 y 5.

i. Negocio en Marcha

Durante los primeros meses de 2020, apareció la enfermedad infecciosa COVID-19 causada por el coronavirus que fue declarado por la Organización Mundial de la Salud (OMS) como Pandemia Global el 11 de marzo de 2020, su reciente expansión global ha motivado una serie de medidas de contención en las diferentes geografías donde opera la Compañía y se han tomado ciertas medidas sanitarias por las autoridades colombianas para detener la propagación de este virus.

Los estados financieros han sido preparados por la Administración asumiendo que la Compañía continuará operando como una empresa en funcionamiento a pesar de los factores descritos anteriormente, a continuación, se describen algunos aspectos que soportan la aplicación de esta hipótesis fundamental:

- Se cuenta con presupuestos y flujos de caja aprobados para el año 2021, el cual soporta la intención de continuar en funcionamiento.

- Uso de las líneas de financiamiento por \$177,540, a las tasas de mercado establecidas en las condiciones actuales (nota 17).
- Durante el 2020 se cumplieron con los acuerdos de deuda financiera (covenants) y durante el 2021 se tiene la misma expectativa.
- La Compañía ha cumplido con los pagos de las deudas contraídas.
- La Compañía ha buscado apoyo financiero del gobierno, aplicando a los planes para garantizar el empleo mejorando el capital de trabajo.
- No se identificó la pérdida de proveedores significativos para el desarrollo de las actividades del modelo de negocio.
- Aunque se presentó una disminución de los ingresos, que conllevó a una pérdida acumulada en el resultado del año, se recibieron aportes de capital por parte de los accionistas de para fortalecer la operación de la Compañía como se indica en la nota 25.
- No existen planes de reestructuración de los empleados de la Compañía.
- De la administración no se tiene la intención de liquidar la Compañía.

Así mismo, la Compañía continuará monitoreando la evolución de la pandemia y del mercado para determinar la necesidad de poner en marcha estrategias que minimicen el impacto. De igual forma, estará revisando indicadores de deterioro sobre los activos de larga duración y sobre las inversiones en compañías.

3. Principales políticas contables

Las siguientes son las principales políticas contables seguidas por la Compañía y el efecto se ve en la revelación de cada nota:

a. Transacciones en moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Las transacciones en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los saldos en moneda extranjera están expresados en la moneda funcional de la Compañía. Las ganancias y pérdidas en cambio resultantes de la liquidación de tales transacciones denominadas en moneda extranjera se contabilizan al cierre del ejercicio así:

- Las partidas monetarias en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre;

- Las partidas no monetarias en moneda extranjera que se registren al costo histórico se convierten a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción;
- Los efectos de la diferencia en cambio se reconocen en los resultados del período.

Las pérdidas y ganancias por diferencia en cambio relativas a préstamos, efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de ingresos o gastos financieros.

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo son reconocidos en el estado de situación financiera a su costo y corresponden al efectivo en caja y bancos e inversiones cuando tengan un vencimiento inferior a 90 días desde la fecha de presentación del estado financiero. El efectivo en bancos se presenta neto de sobregiros bancarios en el cierre del ejercicio.

c. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el menor. El costo es determinado a través del método promedio ponderado. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los costos necesarios para su venta.

d. Activos financieros

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

i. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros resultados integrales, o a través de resultados), y
- Aquellos que se miden a costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo de los instrumentos.

a. Activos financieros a costo amortizado

La Compañía clasifica sus activos financieros a costo amortizado sólo si se cumplen los dos siguientes criterios:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de cobrar flujos de efectivo contractuales, y
- Los términos contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital pendiente de pago.

Los activos financieros mantenidos por la Compañía que comúnmente corresponden a esta categoría son: títulos de depósito a término fijos que no se tienen para la venta, cuentas por cobrar a clientes y entidades relacionadas.

b. Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

No obstante, lo anterior, la Compañía puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio (acciones) que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;
- La Compañía podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

Los derivados financieros que posee la Compañía, se reconocerán a valor razonables con cambios en resultados.

ii. Medición inicial

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide los activos financieros a su valor razonable más (en el caso de un activo financiero no reconocido a valor razonable a través de resultados) los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados se reconocen como gastos en resultados cuando se incurren.

Sin embargo, si el valor razonable del activo financiero o pasivo financiero en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción, se descuentan los flujos futuros del instrumento con una tasa de mercado que refleje los riesgos de mercado del instrumento.

iii. Deterioro

La Compañía revisó su metodología de deterioro de acuerdo a la NIIF 9, lo cual no ha originado un impacto significativo en los estados financieros.

La Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito para las cuentas comerciales por cobrar, valores adeudados, cuentas por cobrar por arrendamiento. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía.

Se considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen con cualquiera de los siguientes criterios generalmente no son recuperables.

- Cuando exista un incumplimiento de los convenios financieros por parte de la contraparte; o
- La información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluido la Compañía, en su totalidad (sin tener en cuenta ninguna garantía mantenida por la Compañía).

e. Pasivos financieros

Los pasivos financieros corresponden a las fuentes de financiación obtenidas por la Compañía a través de créditos bancarios, cuentas por pagar a proveedores y acreedores.

Los pasivos financieros se registran generalmente por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. En periodos posteriores estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar a proveedores y acreedores son pasivos financieros a corto plazo registrados por su valor nominal, toda vez que no difieren significativamente de su valor razonable.

i. Pasivo financiero dado de baja

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en ganancias o pérdidas.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles cuando cumpla los criterios de materialidad, excepto para aquellos que se miden posteriormente a valor razonable.

f. Inversiones en compañías subsidiarias

Las inversiones en compañías subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control. La Compañía controla otra entidad, cuando está expuesta a, o tiene derecho a, retornos variables procedentes de su implicación con la entidad y tiene la capacidad de afectar a los rendimientos a través de su poder sobre la entidad.

La Compañía directamente o a través de alguna de las compañías del grupo ha mantenido constante y regularmente una gran mayoría de los derechos de voto en las juntas generales de sus subsidiarias, y ningún otro accionista controla directa o indirectamente la mayor proporción de derechos de voto. Así mismo ha tenido el poder exclusivo de determinar decisiones adoptadas en reuniones generales.

Otros factores que indican la existencia de un control exclusivo incluyen: el gran número de puestos en el consejo de administración asignados a la Compañía y el papel del grupo en la designación de los ejecutivos clave.

Todos estos factores establecen claramente que la Compañía ejerce un control exclusivo sobre sus subsidiarias.

Los anticipos para futuras capitalizaciones se reconocen como inversiones teniendo en cuenta que bajo las NCIF (Normas de Contabilidad e Información Financiera) prevalece la esencia económica sobre la forma legal, y su intención de que sean capitalizables y no reembolsables.

i. Método de participación patrimonial

Las inversiones en compañías subsidiaria en las cuales la Compañía posee en forma directa o indirecta más del 50% del capital social y en sociedades en las cuales, si bien no posee más del 50% de su capital, pero la matriz de la Compañía si lo posee, se contabilizan por el método de participación de acuerdo a la NIC 28, la cual requiere que las inversiones en subordinadas se reconozcan aplicando el método de

participación patrimonial. Bajo este método las inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente se ajustan, con abono o cargo a resultados según sea el caso, para reconocer la participación en las utilidades o pérdidas en las compañías subordinadas. Adicional a lo anterior, también se registra como un mayor o menor valor de las inversiones indicadas anteriormente la participación proporcional en las variaciones en otras cuentas del patrimonio de las subordinadas, diferente a resultados del ejercicio con abono o cargo a superávit por método de participación en el patrimonio.

ii. Venta de subsidiarias

Cuando la Compañía deje de tener el control, cualquier participación retenida en la entidad se vuelve a medir a su valor razonable en la fecha en que se pierde el control, con el cambio en el valor en libros reconocido en el resultado del ejercicio. El valor razonable es el importe en libros inicial a efectos de la contabilización posterior de la participación retenida en la asociada, negocio conjunto o activo financiero. Además, los montos anteriormente reconocidos en otros resultados integrales en relación con dicha entidad se registran como si el grupo hubiera vendido directamente los activos o pasivos relacionados. Esto puede significar que los importes previamente reconocidos en otros resultados integrales se reclasifican a los resultados del ejercicio.

iii. Adquisición de una participación mayoritaria en una compañía asociada o entidad controlada conjuntamente

Una participación que ya se poseía se contabiliza como una compañía asociada según la NIC 28 inversiones en compañías asociadas o como entidad controlada conjuntamente según la NIIF 11 de participaciones en negocios conjuntos, y que aumenta hasta convertirse en una participación mayoritaria a través de una combinación de negocios, se reajusta a su valor razonable en la fecha de adquisición, y si hay beneficios se reflejan en las cuentas de resultados.

g. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas que se mantienen para obtener rentas y/o plusvalía (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se valúan inicialmente al costo de adquisición, incluyendo los costos incurridos en la transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Los avalúos para las propiedades de inversión se realizan como mínimo cada tres años, o cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros.

Una propiedad de inversión es dada de baja al momento de la disposición o cuando se retira permanentemente del uso y no se esperan beneficios económicos futuros de la disposición. Cualquier ganancia o pérdida que surja la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos netos por disposición y el valor en libros del activo) se incluye en el estado de resultados.

h. Propiedades y equipo

i. Reconocimiento y medición

Las propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de uso.

Cuando las partes de una partida de propiedad y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad y equipo.

Los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición y construcción de activos, son capitalizados, formando parte del costo del activo, siempre que sea probable que generen beneficios económicos futuros a la Compañía y puedan ser medidos con suficiente fiabilidad. Los demás costos por intereses se reconocen como gastos del período en que se incurran.

En la medición posterior, los terrenos, construcciones y edificaciones se registran al costo revaluado determinado mediante avalúos realizados al menos cada tres años o cuándo el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente por peritos independientes, menos la correspondiente depreciación. Cualquier depreciación acumulada a la fecha de reevaluación se elimina contra el valor bruto del activo hasta alcanzar el importe revaluado del mismo. Todas las demás propiedades y equipo se valúan al costo menos la depreciación y deterioro.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período.

Cuándo se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del período. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

ii. Costos posteriores

Costos subsecuentes son incluidos en el monto registrado del activo o reconocidos como un activo separado, si es apropiado, solo cuándo es probable que fluyan beneficios económicos futuros asociados con el ítem y este pueda ser medido razonablemente. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Las demás

reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en el cuál son incurridos.

iii. Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La depreciación de las propiedades y equipo se calcula con base en el método de línea recta para distribuir su costo o valor revaluado a sus valores residuales sobre sus vidas útiles estimadas, así:

- Construcciones y edificaciones (20-100 años)
- Maquinaria y equipo, y equipo médico-científico (10-50 años)
- Equipo de oficina (5-10 años)
- Equipos de cómputo y comunicaciones (3-5 años)
- Flota y equipo de transporte (5 años)
- Equipo hotelaría y restaurante (3-5 años)
- Mejoras a propiedades ajenas (vida útil o término del contrato, el menor)

El valor residual para flota y equipo de transporte propia es el 30% del valor de compra, y para los activos adquiridos mediante la modalidad de leasing corresponde a la opción de compra estipulada en el contrato. Para los demás activo el valor residual se estimas en cero "0".

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y valores residuales son revisados en la fecha de cada cierre del ejercicio y se ajustan si es necesario.

iv. Venta o retiro de activos

Las ganancias o pérdidas en venta o retiro de propiedades y equipo son determinadas comparando el precio de venta con el valor en libros del activo. Estos son reconocidos en el estado de resultados en la cuenta de otros ingresos u otros gastos.

Cuando un activo revaluado es vendido, los valores incluidos en superávit de revaluación, se trasladan a ganancias retenidas.

i. Arrendamientos

i. Contabilidad para el arrendatario

La Compañía evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. Se reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento

correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones;
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Compañía revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el

pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.

- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Compañía planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado de situación financiera.

La Compañía aplica NIC 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de Propiedades y equipo.

ii. Contabilidad para el arrendador

Los arrendamientos en los que la Compañía tiene el perfil de arrendador, son clasificados como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos. Cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato se clasifica como un arrendamiento financiero. Todos los demás contratos se clasifican como contratos operativos.

Cuando la Compañía es un arrendador intermedio, contabiliza el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El subarrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero o arrendamiento operativo en referencia al activo por derechos de uso originado del arrendamiento principal.

El ingreso por rentas proveniente de arrendamientos operativos se reconoce bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento relevante. Los costos iniciales directos incurridos en la negociación y arreglo del arrendamiento operativo son agregados al

valor en libros del activo arrendado y son reconocidos bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento.

Los saldos pendientes de arrendamientos financieros son reconocidos como arrendamientos por cobrar por el monto de la inversión neta en los arrendamientos. Los ingresos por arrendamientos financieros se asignan a los periodos contables de manera que refleje una tasa de retorno periódica constante sobre la inversión neta insoluble respecto de los arrendamientos.

Cuando un contrato incluye componentes de arrendamiento y de no arrendamiento, la Compañía aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación correspondiente a cada componente bajo el contrato.

j. Activos intangibles

Los activos intangibles con vida útil definida adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada período sobre el que se informa, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Las siguientes vidas útiles son usadas para el cálculo de la amortización:

- Licencias de los programas de cómputo (1-6 años)

Las vidas útiles y valores residuales de todos los activos intangibles descritos anteriormente son revisados en la fecha de cada estado de situación financiera y se ajustan si es necesario. El valor residual de los activos intangibles es cero "0".

i. Desembolsos de investigación y desarrollo

Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el periodo en el cual se incurren.

Un activo intangible generado internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) es reconocido si, y sólo si, se cumplen las condiciones indicadas a continuación:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- Su intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Su capacidad para utilizar o vender el activo intangible;

- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y su capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo;
- La habilidad de medir de forma confiable los gastos atribuibles a los activos intangibles durante su desarrollo.

El monto inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente será la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento, establecidas anteriormente. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados en ganancias o pérdidas en el periodo en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

La vida útil estimada para los desarrollos que cumplen con los criterios de capitalización será:

- Costos de desarrollo (5-10 años)

La amortización de activos intangibles se reconoce en gastos administrativos.

ii. Baja de activos intangibles

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que se originan de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en ganancias o pérdidas al momento en que el activo es dado de baja.

k. Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros, se revisa en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, se estima el importe recuperable del activo, que es comparado con el valor en libros y si es necesario se reconoce una pérdida por deterioro con cargo a los resultados del ejercicio. Esta pérdida es el monto por el que el valor en libros del activo es reducido a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor entre el monto neto que se obtendría de su venta y su valor de uso. El

valor de venta neto corresponde al monto que se obtendría de la venta del activo en una transacción entre partes no relacionadas, siendo el precio de referencia en un mercado activo o el de transacciones similares recientes. El valor en uso corresponde al valor presente de los flujos futuros estimados que se obtendrían del uso continuo del activo y su disposición final al término de su vida útil.

I. Beneficios a empleados

i. Beneficios a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos en base no descontada y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Los beneficios a corto plazo son las prestaciones legales establecidas por la ley laboral, auxilios educativos, seguros de vida, plan de incentivos, tarifa preferencial en medicina prepagada entre otros.

ii. Beneficios a largo plazo

Plan huérfanos

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario calificado de la Compañía usando el método de unidad de crédito proyectada. Las nuevas mediciones del pasivo que incluye las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en otros resultados integrales y no se reclasifican posteriormente a los resultados.

La Compañía otorga a los hijos de sus empleados becas estudiantiles en caso de muerte del trabajador, siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Empleados que tienen contrato a término indefinido.
- Empleados que hayan laborado como mínimo cinco (5) años en la Compañía.
- Hijos de los empleados cuya edad sea menor o igual a 25 años.

Se pueden considerar tres tipos de beneficios dependiendo de la antigüedad del empleado fallecido:

- Cinco años de antigüedad
- Diez años de antigüedad

- Quince años de antigüedad

Las variables que se determinaron para el cálculo del pasivo del plan huérfanos son las siguientes:

- Tipo de contrato.
- Antigüedad.
- Precios actuales.
- IPC educación: Para cada año, se aplica el valor promedio de inflación del sector educación de los últimos 3 años.
- Tabla mortalidad.
- Tasa de descuento TES.
- Cantidad de hijos, edad actual de los hijos y nivel de escolaridad.
- Tasa global de rotación de empleados.
- Edad de pensión a la cual se excluye el empleado del cálculo.

La metodología aplicada es la unidad de crédito proyectada.

	2020	2019
Tasa de descuento	2.1% año 1 – 7% años 25	4.5% año 1 – 7.4% años 25
IPC educación	6.51%	5.8%

Aporte radiólogos

Corresponde a la estimación de aportes de pensión al sistema de seguridad social por concepto de alto riesgo de los radiólogos retirados y que a la fecha se encuentran pendientes por liquidar.

m. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Los pasivos contingentes no son reconocidos, pero están sujetos a la revelación en las notas explicativas cuando es posible la salida de recursos; incluyendo aquellos cuyos valores no pueden estimarse de forma fiable.

n. Impuesto de renta corriente y diferido

El gasto por impuesto del año comprende el neto de los impuestos de renta corriente y diferido.

Los impuestos se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto de renta corriente

El gasto por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto de renta diferido

El impuesto de renta diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Sin embargo, no se reconocen impuestos sobre la renta diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía o por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o fiscal. Los impuestos sobre la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra lo que se pueda usar las diferencias temporarias.

La Compañía reconoce y registra como activo por impuesto diferido el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un mayor impuesto en el año corriente, calculado a tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, siempre que exista una expectativa razonable de que se generará suficiente renta gravable en los períodos en los cuales tales diferencias se revertirán y generen un menor impuesto a pagar.

De igual manera, se reconoce un pasivo por impuesto diferido por el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor impuesto en el año corriente, calculado a tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán y generen un mayor impuesto a pagar.

Cuando existan saldos de pérdidas fiscales y/o excesos de renta presuntiva u otros beneficios fiscales sobre renta líquida sin compensar, se reconocerá un activo por

impuesto diferido, pero sólo en la medida en que dicha compensación sea probable en años futuros con rentas liquidas gravables generadas en dichos años.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma compañía o sujeto fiscal.

Posiciones fiscales inciertas

La CINIIF 23 aclara los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12: “Impuesto a la Renta”, en los casos que exista incertidumbre sobre alguna posición tributaria asumida por la Compañía en la determinación del impuesto a la renta, de forma previa el comité de interpretaciones había aclarado que la contabilización de posiciones tributarias inciertas asociadas con el impuesto a la renta se debe de tratar bajo la NIC 12 y no bajo la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”.

La CINIIF 23 establece la forma de reconocimiento y medición de los activos y pasivos por impuesto diferidos y corrientes en los casos en que la Compañía tenga posiciones tributarias inciertas asociadas con el impuesto a la renta. Una posición tributaria incierta es cualquier tratamiento impositivo aplicado por la Compañía respecto al cual existe incertidumbre sobre si éste será aceptado por la autoridad tributaria. La CINIIF 23 cubre todos los aspectos que pueden ser afectados por la existencia de posiciones tributarias inciertas, esto es, pudiera afectar la determinación de la utilidad o pérdida tributaria, la base tributaria de activos y pasivos, créditos tributarios o las tasas de impuestos usadas.

o. Subvenciones del gobierno

Las subvenciones del gobierno no se reconocen hasta que se tiene una seguridad razonable de que la Compañía cumplirá con las condiciones correspondientes; y que las subvenciones se recibirán.

Las ayudas gubernamentales se reconocen como ingresos sobre una base sistemática a lo largo de los periodos necesarios para enfrentarlas con los costos que se pretende compensar. Las subvenciones del gobierno que se encuentren condicionados se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera y se transfieren a resultados sobre una base sistemática y racional en la medida que se cumplen con los requisitos para su reconocimiento.

Para las subvenciones de gobierno que son cobradas como compensación de costos o gastos ya incurridos con el objetivo de dar apoyo financiero inmediato sin condicionamientos futuros se reconocerán de inmediato en los resultados del año.

p. Reconocimiento de ingresos

i. Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Los ingresos se miden en función de la contraprestación especificada en el contrato con el cliente, excluyendo los importes cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando transfiere el control u obligaciones de desempeño del servicio al cliente.

Para aplicar lo descrito anteriormente, la Compañía aplicó el siguiente principio de 5 etapas:

1. Identificar el contrato (o contratos) con los clientes.
2. Identificar las obligaciones de desempeño en los contratos.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
5. Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la Compañía satisface una obligación de desempeño.

La siguiente es una descripción de las actividades principales de las cuales la Compañía genera ingresos:

Servicio	Naturaleza, tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño y plazos de pago
Servicios asistenciales, médicos, quirúrgicos, hospitalarios y de diagnóstico médico	Servicios integrales de salud (tales como consulta de urgencias, externa, exámenes diagnósticos, odontología, laboratorios clínicos, entre otros), las obligaciones de desempeño se satisfacen en un momento determinado con la prestación del servicio, los términos de pago se establecen de acuerdo a la evaluación de la capacidad de pago los cuales pueden ser contado o crédito y la contraprestación a recibir puede ser tanto fija como variable la cual se estima mediante el método del valor esperado que corresponde a la suma de los importes ponderados según su probabilidad en un rango de importes de contraprestación posible (glosas).
Venta de vacunas	Suministro de vacunas, las obligaciones de desempeño se satisfacen en un momento determinado con el suministro de vacunas, los términos de pago es de contado y la contraprestación a recibir es fija.
Rotación de residentes académicos	Servicios de acompañamiento y capacitación a residentes médicos, las obligaciones de desempeño se satisfacen en un momento determinado con la prestación del servicio, los términos de pago se establecen de acuerdo a la evaluación de la capacidad de pago los cuales pueden ser contado o crédito y la contraprestación a recibir es fija.

Tratamiento de los costos para obtener el contrato

Los costos incrementales de obtener un contrato (por ejemplo: comisiones por venta) se reconocerán como gasto cuando se incurren en ellos. Esta opción práctica se aplicará para los contratos de corto plazo, es decir de un año o menos.

ii. Ingresos por arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

iii. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable (TIR), que es la tasa de descuento que nivela exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

iv. Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

q. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y los gastos son reconocidos por la Compañía en la medida en que ocurren los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros.

r. Estado de flujos

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinado por el método indirecto utilizando las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

4. Cambios normativos

Emitidas por el IASB no Incorporadas: Las siguientes normas han sido emitidas por el IASB, pero aún no han sido incorporadas en el país:

- **NIIF 3 – Combinaciones de negocios:** en la cual actualizan una referencia de la norma al Marco Conceptual.
- **NIC 1 – Presentación de estados financieros:** se realizan modificaciones relacionadas con las Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes.
- **NIC 16 – Propiedades y equipo:** enmienda que se expresa la prohibición de deducir del costo de la propiedad y equipo el valor de las ventas de artículos producidos, mientras la compañía prepara el activo para su uso previsto.
- **NIC 37 – Provisiones, pasivos y activos contingentes:** en la cual detalla qué costos deberá incluir una entidad al determinar si un contrato es oneroso.
- **NIIF 9 – Instrumentos financieros:** Reforma de la Tasa de interés de Referencia fase 1 y fase 2.
- **NIIF 9 y NIIF 7 Instrumentos Financieros:** Estas enmiendas modifican los requisitos específicos de contabilidad de coberturas para permitir que la contabilidad de coberturas continúe para las coberturas afectadas durante el periodo de incertidumbre antes de que las partidas cubiertas o los instrumentos de cobertura afectados por las tasas de interés actuales se modifiquen como resultado de las reformas en curso de las tasas de interés de referencia.
- **Modificaciones a la NIIF 17:** Esta enmienda se emitió para abordar las preocupaciones y los desafíos de implementación que se identificaron después de la publicación de la NIIF 17. Las modificaciones difieren la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 (que incorpora las modificaciones) a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

- **Ampliación de la Exención Temporal de la Aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos financieros:** Modificaciones a la NIIF 4 – Contratos de seguro.
- **Ciclo de mejoras anuales 2018 – 2020** que involucran ajustes a la NIIF 1, NIIF 9, NIC 41 y NIIF 16, principalmente en:
 - i. **NIIF 9:** Aclaraciones de la baja en cuenta de pasivos financieros
 - ii. **NIIF 16:** La enmienda elimina la ilustración del reembolso de las mejoras del arrendamiento.
 - iii. **NIC 41:** La enmienda elimina el requerimiento de la NIC 41 para que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable.
 - iv. **NIIF 1:** La modificación proporciona un alivio adicional a una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez más tarde que su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas.

La Compañía realizará la cuantificación del impacto sobre los estados financieros, una vez sea emitido el decreto que las incorpore en el Marco Técnico Normativo Colombiano.

5. Estimados contables y juicios críticos significativos

La Gerencia de la Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. A continuación, se presentan juicios esenciales, aparte de aquellos que involucran los estimados, hechos por la Administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros.

i. Valor de mercado de propiedades

El valor de mercado de terrenos, construcciones y edificaciones, se determinó con base en avalúos preparados por peritos independientes. El valor final de dichos bienes en caso de ser vendidos puede diferir del valor determinado por los evaluadores.

ii. Identificación de los contratos de arrendamiento

La Compañía tratará un contrato como arrendamiento y estará sujeto a lo establecido por la NIIF 16 si se dan simultáneamente las siguientes condiciones:

- Existe un activo identificado; y
- El arrendatario tiene derecho, esencialmente, a todos los beneficios económicos del uso del activo; y

- El arrendatario tiene derecho a dar instrucciones sobre el uso del activo o a explotar el activo durante todo el período contratado sin que el arrendador tenga derecho a modificarlo.

iii. Deterioro de activos no monetarios

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades y equipos, propiedades de inversión e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 3. La Compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

iv. Vidas útiles y valores residuales de propiedades y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

v. Impuesto de renta

La Compañía está sujeto a las regulaciones en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Si los pagos finales de estos asuntos difieren de los montos inicialmente reconocidos, tales diferencias impactan las provisiones de impuesto de renta en el período de su determinación.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

vi. Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración.

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir. precios) o indirectamente (es decir. derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

La siguiente tabla muestra la clasificación de los activos y pasivos medidos a valor razonable, según su jerarquía de valoración:

2020	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos			
Inversiones en instrumentos de deuda	-	1,105	1,105
Propiedades de inversión	-	35,459	35,459
Propiedades y equipos	-	154,371	154,371
Total activos	-	190,935	190,935
Pasivos financieros			
Derivados financieros - posición pasiva	8,384	-	8,384
Total pasivo	8,384	-	8,384
2019	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos			
Inversiones en instrumentos de deuda	-	1,093	1,093
Propiedades de inversión	-	10,853	10,853
Propiedades y equipos	-	139,674	139,674
Total activos	-	151,620	151,620
Pasivos financieros			
Derivados financieros - posición pasiva	10,352	-	10,352
Total pasivo	10,352	-	10,352

Las siguientes notas incluyen información adicional sobre la medición del valor razonable:

- Nota 11 – Inversiones a valor razonable.
- Nota 13 – Propiedades de inversión.
- Nota 14 – Propiedades y equipo.
- Nota 19 – Instrumentos financieros derivados.

vii. Deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Compañía realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de la Compañía. La gerencia utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

viii. Beneficios a empleados

El objetivo de estos análisis es calcular el valor presente neto del gasto de los beneficios por plan huérfanos, a que tienen derecho los empleados de la Compañía.

El valor presente actuarial se calcula con base en información estadística de la Compañía de años anteriores, el número de empleados de la Compañía que cumplen con los parámetros establecidos para cada estudio y la tasa de descuento estimada con base en la “tasa de bonos cero cupones” las cuales son calculadas a partir de la información de los precios de mercado de los TES en pesos, utilizando el modelo de Nelson y Siegel (1987) publicado por el Banco de la República.

ix. Provisiones y pasivos contingentes

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

6. Administración de riesgos

a. Riesgos financieros

La gestión financiera de la Compañía ofrece servicios a los negocios, coordina el acceso a los mercados financieros, supervisa y administra los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Compañía a través de los informes internos de riesgo, los cuales analizan las exposiciones y la magnitud de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo cambiario, riesgo en las tasas de interés y riesgo en los precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

i. Riesgo de mercado

Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precio de los bienes y servicios que adquiere para el desarrollo de sus operaciones. La Compañía efectúa la negociación de contratos de compra para asegurar un suministro continuo y en algunos casos a precios fijos.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés surge de obligaciones financieras a largo plazo. La mayoría de las obligaciones financieras son a tasas de interés variable, lo que expone a la Compañía a variaciones en el flujo de caja (nota 17).

La Compañía realiza algunas operaciones con derivados (swaps) financieros para mitigar la exposición de riesgo de intereses sobre los instrumentos de deuda.

ii. Riesgo de crédito

Debido a la naturaleza de su negocio, la Compañía no tiene importantes concentraciones de riesgo de crédito.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen cuentas vigentes, vencidas y deterioradas, como se indica a continuación:

	A 31 de diciembre de	
	2020	2019
Cuentas por cobrar vigentes	304,422	187,272
Cuentas por cobrar vencidas	30,110	20,568
Cuentas por cobrar deterioradas	(10,053)	(8,074)
	<u>324,479</u>	<u>199,766</u>

A continuación, se presenta el análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas y de las cuentas por cobrar deterioradas:

	A 31 de diciembre de	
	2020	2019
Cuentas por cobrar vencidas		
Menos de 90 días	10,150	4,527
90 días o más	19,960	16,041
	<u>30,110</u>	<u>20,568</u>
Cuentas por cobrar deterioradas		
90 días o más	<u>(10,053)</u>	<u>(8,074)</u>

Las cuentas por cobrar deterioradas comprenden deudores con dificultades financieras, por lo que la recuperación de dichos saldos dependerá en buena medida de procesos judiciales o ejecuciones de garantías recibidas. La Compañía tiene la política de provisionar la totalidad de las cuentas por cobrar en esta condición.

El riesgo de crédito además surge del efectivo y equivalentes de efectivo (depósitos en bancos e instituciones financieras). Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones con niveles bajos de riesgo.

iii. Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo, valores negociables y disponibilidad de fondos a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios y transacciones, la tesorería de la Compañía mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

La siguiente tabla analiza los pasivos financieros de la Compañía de acuerdo con su vencimiento, considerando el tiempo que resta desde la fecha del estado financiero hasta su vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados, los saldos que vencen en 12 meses son equivalentes a sus valores en libros puesto que el impacto del descuento no es significativo:

Al 31 de diciembre de 2020	Menor a 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total
Obligaciones financieras	128,671	68,786	111,068	308,525
Instrumentos financieros derivados	2,040	2,040	4,304	8,384
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	157,479	-	-	157,479
Otros pasivos	346	-	-	346
	<u>288,536</u>	<u>70,826</u>	<u>115,372</u>	<u>474,734</u>

Al 31 de diciembre de 2019	Menor a 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total
Obligaciones financieras	89,503	66,809	62,893	219,205
Instrumentos financieros derivados	2,040	2,040	6,272	10,352
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	116,747	-	-	116,747
Otros pasivos	461	-	-	461
	<u>208,751</u>	<u>68,849</u>	<u>69,165</u>	<u>346,765</u>

iv. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir sus pasivos.

La Compañía mantiene niveles medios de endeudamiento, con ratios de apalancamiento (deuda neta sobre patrimonio).

b. Riesgos en la prestación de servicios

i. Riesgos Operativos

Reducción de los riesgos operativos, gracias al ejercicio de redefinición de procesos y análisis de sus riesgos. Esta reducción ha permitido que la implementación de acciones sea más eficiente en cuanto al control y seguimiento, ya que, le permite al gestor y líder del proceso enfocarse en aquellos elementos que impactan en mayor medida el objetivo común.

Los riesgos operativos identificados son:

- Demoras en respuestas a requerimientos de usuarios.
- Atención en los servicios hospitalarios.

Para lo cual se estableció un plan de capacitaciones y formación para mejorar los tiempos de espera y atención de los usuarios.

Acompañamiento a nivel nacional del análisis, seguimiento y cierre de las acciones correctivas y preventivas.

ii. Riesgos en Salud

La Compañía realiza acciones para identificar, analizar, intervenir, minimizar y medir el impacto de los riesgos asistenciales y administrativos que puedan afectar las condiciones del paciente en su ciclo de atención desde el ingreso, atención, egreso oportuno y seguimiento post egreso.

Como estrategias en desarrollo se ha establecido y determinado trabajar con aquellos aspectos fundamentales dentro del eje de enfoque y gestión de riesgo, así:

Riesgos poblacionales:

- **Menores de 5 años:** Plan operativo AIEPI (Atención integrada a las enfermedades prevalentes de la infancia)
- **Gestantes:** Alto riesgo focalizado en la reducción y control de la mortalidad materna extrema.

- **Programas especiales:** En la relación con el aseguramiento y de manera coordinada. Es el caso de los programas de inducción a la demanda y controles en poblaciones con anticoagulación, EPOC (Enfermedad pulmonar obstructiva crónica), diabetes y asma en menores de 15 años.

Riesgos individuales:

Dentro de las estrategias para riesgos individuales podemos mencionar:

- Programa de gestión hospitalaria el cual desarrolla acciones encaminadas a la minimización y control de riesgos sobre los recursos organizacionales a través de actividades de seguimiento a la atención en busca de la eficiencia y el balance entre costos y beneficios en el marco de los atributos de calidad con los cuales la Compañía está comprometida.
- Programa de pacientes de alto riesgo, en el cual se definen acciones encaminadas a obtener los mejores desenlaces clínicos posibles.
- Programa de pacientes geriátricos.
- Programa gestión en cirugía de alta complejidad.

Cada una de estas estrategias cuenta con sus:

- Objetivos.
- Propósito.
- Criterios de inclusión.
- Seguimiento a la adherencia (indicadores).
- Evolución en la línea del tiempo desde su inicio.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Derechos fiduciarios	5,009	66
Cuentas de ahorros	2,863	6,667
Bancos nacionales	224	151
Caja	156	231
Bancos del exterior	37	34
	<u>8,289</u>	<u>7,149</u>

El aumento obedece a efectivo generado por las actividades de financiación de la Compañía.

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

El valor razonable del efectivo y sus equivalentes se aproxima a su valor registrado en libros debido a su naturaleza de corto plazo (menos de tres meses) y su alta liquidez.

La calidad crediticia de las instituciones financieras en las cuales la Compañía mantiene su efectivo y equivalentes es la siguiente:

	2020	2019
Grado de Inversión AAA (*)	5,009	3
Grado de Inversión F1+ (*)	2,619	6,757
Grado de Inversión BRC1+ (*)	505	95
Grado de Inversión AAAF (*)	-	63
	<u>8,133</u>	<u>6,918</u>

(*) La calidad crediticia fue determinada por las agencias de calificación independiente Standard & Poor's y Fitch Ratings.

8. Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Materiales reactivos y laboratorio	13,466	8,260
Medicamentos	117	852
	<u>13,583</u>	<u>9,112</u>

El costo de inventarios reconocido durante el año como costo de ventas asciende a \$120,048 (2019 \$70,045).

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 no hay existencias comprometidas como garantías para el cumplimiento de deudas.

No se han reconocido provisiones de valor neto realizable sobre los saldos de inventarios.

9. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Cuentas por cobrar con partes relacionadas (nota 35) (1)	295,157	165,993
Clientes nacionales facturación	27,825	27,944
Anticipos, avances y depósitos (2)	4,948	3,895
Clientes del exterior (3)	4,250	7,681

	2020	2019
Deudores varios (4)	1,939	2,039
Documentos por cobrar	257	257
Préstamos y operaciones de crédito	126	18
Cuentas por cobrar a trabajadores	30	13
Deterioro de deudores (5)	(10,053)	(8,074)
	<u>324,479</u>	<u>199,766</u>

(1) Incluye operaciones crediticias con partes relacionadas por valor de \$1,105 (2019 \$756).

(2) Los anticipos, avances y depósitos comprenden:

	2020	2019
Proveedores	4,945	3,893
Trabajadores	3	-
Responsabilidades	-	2
	<u>4,948</u>	<u>3,895</u>

(3) La facturación de clientes al exterior durante el año 2020 y 2019 fue negociada y facturada en pesos colombianos.

(4) Los deudores varios comprenden:

	2020	2019
Incapacidades	1,588	1,014
Arrendamientos	306	938
Cuentas por cobrar de terceros	45	87
	<u>1,939</u>	<u>2,039</u>

(5) Al 31 de diciembre de 2020, el valor de las cuentas por cobrar de clientes que han sufrido deterioro asciende a \$10,053 (2019 \$8,074). El deterioro de cuentas por cobrar comerciales ha sido incluido en la línea de gastos financieros (nota 33). Las cuentas comerciales por cobrar que han sufrido deterioro del valor corresponden básicamente a clientes, que se encuentran en dificultades económicas que no estaban previstas.

Los tipos de interés efectivo sobre las cuentas a cobrar que generan intereses fueron los siguientes:

	2020	2019
Otros prestamos partes relacionadas	5.21% - 8.50%	5.21% - 8.50%

Los movimientos de la provisión por deterioro del valor de las cuentas a cobrar de clientes y otras cuentas a cobrar durante el año ha sido el siguiente:

	2020	2019
Saldo al inicio del año	<u>8,074</u>	<u>6,496</u>
Deterioro de las cuentas por cobrar del año	2,403	1,732
Castigo de cartera	(143)	(154)
Reversión deterioro años anteriores	(281)	-
Saldo al final del año	<u>10,053</u>	<u>8,074</u>

A 31 de diciembre de 2020, el total de las cuentas por cobrar vencidas que no han sufrido pérdidas por deterioro ascienden a \$20,057 (2019 \$12,494).

Estos saldos corresponden a clientes sobre los cuales no existe un historial reciente de morosidad. El análisis de antigüedad de estas cuentas es el siguiente:

	2020	2019
Hasta 90 días	10,150	4,527
Entre 91 y 180 días	2,938	2,416
Entre 181 y 365 días	3,126	3,437
Más de 365 días	3,843	2,114
	<u>20,057</u>	<u>12,494</u>

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es el importe en libros de cada clase de cuenta a cobrar mencionado anteriormente. La Compañía no mantiene ninguna garantía como seguro de cobro.

El valor en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar está denominado en las siguientes monedas:

	2020	2019
Pesos colombianos	<u>324,479</u>	<u>199,766</u>

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 no hay saldos de deudores pignorados o entregados en garantía.

10. Impuestos, gravámenes y tasas

Impuesto sobre la renta reconocido en resultados

Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen que el impuesto de renta de la misma, debe ser liquidado a una tarifa general del 32% para el año 2020 (2019 33%).

Para efectos de la determinación del impuesto sobre la renta, el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos deberá ser determinado de acuerdo con los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia - NCIF, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia, sin perjuicio de las excepciones dispuestas en la norma, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas obtenidas dentro de los doce (12) años siguientes. El término para compensar los excesos de renta presuntiva continuará siendo de cinco (5) años. Estos créditos fiscales no podrán ser reajustados fiscalmente.

La Ley 2010 de 2019 modifico el régimen de tributación de los dividendos o participaciones recibidos por sociedades y entidades extranjeras y por personas naturales no residentes.

De acuerdo con lo anterior, si conforme a lo dispuesto en los artículos 48 y 49 del Estatuto Tributario, los dividendos o participaciones son distribuidos en calidad de gravados, estarán gravados para quien los recibe, a una tarifa del 32% para el año 2020. Si, por el contrario, los dividendos o participaciones objeto de distribución tienen la calidad de ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional, los saldos a distribuir estarán sujetos a retención en la fuente para quien los recibe a una tarifa del 7.5% la cual, será trasladable e imputada a la persona natural residente o al inversionista residente en el exterior.

El gasto por impuesto de renta corriente y diferido por los años terminados al 31 de diciembre corresponden:

	2020	2019
Impuesto sobre la renta corriente	388	9,664
Impuesto años anteriores	(63)	(1,189)
Impuesto sobre la renta diferido (nota 24)	(28,021)	1,590
	<u>(27,696)</u>	<u>10,065</u>

La conciliación entre la (pérdida) utilidad antes de impuestos y la (pérdida) renta líquida gravable por el año 2020 y 2019 es la siguiente:

	2020	2019
(Pérdida) utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido	(87,110)	37,716
Diferencias permanentes		
Gasto impuesto GMF	2,062	1,363
Perdida método de participación	1,871	1,858
Gasto procesos judiciales	805	103
Otros costos y gastos	664	477
Gasto donaciones	408	48
Gasto multas, sanciones y litigios	357	449

	2020	2019
Gastos otros intereses sobre impuestos	155	91
Gasto impuestos asumidos	76	47
Gasto inversiones al valor razonable	72	152
Gasto asumidos de nomina	27	12
Perdida en liquidación de inversiones en subsidiaria	26	-
Gasto no deducibles	9	14
Gasto devaluación cuentas por pagar comerciales	5	8
Ingreso por dividendos	-	616
Gasto valorizaciones	-	119
Gasto no deducible impuesto Ica como descuento tributario	-	109
Ingreso no constitutivo de renta - indemnizaciones	-	(30)
Ingreso no constitutivo de renta por dividendos	-	(608)
Ingreso reintegro otros costos y gastos	(67)	-
Deducción especial por discapacitados	(265)	239
Utilidad en retiro derechos de uso	(377)	-
Utilidades método de participación	(4,417)	(6,439)
Total diferencias permanentes	1,411	(1,372)
Diferencias temporarias		
Gasto depreciaciones activos por derecho de uso	18,960	19,271
Gasto intereses pasivo arrendamientos financieros	10,769	13,267
Gasto deterioro de cartera por provisión no deducible	1,194	466
Gasto amortización de intangibles	630	518
Costo depreciaciones activos por derecho de uso	496	1,004
Gasto beneficio a empleados	294	1,102
Gasto intereses implícitos	136	131
Gasto diferencia en cambio no realizada	126	80
Perdida en retiro de bienes arrendamiento financiero	80	429
Gasto deterioro inversiones	56	-
Gasto propiedades de inversión	22	-
Renta recuperación deducciones por depreciaciones	-	41
Ingreso instrumentos financieros al valor razonable	-	(16)
Ingreso deterioro de cartera por provisión no gravado	(27)	-
Deducción provisión beneficio a empleados	(60)	(34)
Ingreso reintegro de provisiones no gravadas	(92)	(567)
Ingreso diferencia en cambio no realizada	(113)	(99)
Gasto arrendamiento muebles	(139)	(213)
Ingreso por intereses implícitos	(269)	(100)
Costo arrendamiento muebles	(596)	(1,021)
Utilidad en venta de bienes	(633)	-
Ingreso por revaluación propiedades de inversión	(2,037)	-
Gasto amortización de intangibles (ciencia y tecnología)	(2,450)	(3,086)
Gasto depreciación propiedad, planta y equipo	(9,038)	(8,554)
Gasto arrendamiento inmuebles	(25,430)	(25,846)
Total diferencias temporarias	(8,121)	(3,227)
(Pérdida) renta líquida	(93,820)	33,117
Renta presuntiva	848	2,482
Renta líquida gravable	848	33,117
Tasa impositiva	32%	33%
Provisión para el impuesto de renta corriente	271	10,929

	2020	2019
Otros descuentos no reconocidos contablemente		
Descuento tributario ciencia y tecnología	-	(1,282)
Descuento tributario donaciones	(68)	(1)
Impuesto corriente	203	9,646
Descuentos tributarios		
Descuento tributario impuesto de ICA	-	(78)
Descuento tributario IVA activos fijos reales productivos	-	(3,616)
Total descuentos tributarios	-	(3,694)
Provisión impuesto neto de renta	203	5,952
Ganancia ocasional	185	-
Total, impuesto de renta más impuesto por ganancia ocasional y sobretasa	388	5,952
Saldos por cobrar:		
Anticipo de impuesto de renta	29,792	29,027
Menos:		
Impuesto por pagar	388	5,952
Saldo a Favor	29,404	23,075

Los activos por impuestos, gravámenes y tasas al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Saldo a favor en liquidación privada de renta	29,404	23,012
Impuestos descontables	3,423	31
Saldo a favor en liquidación privada de otros impuestos	15	5
Retención industria y comercio	13	54
Anticipo de impuestos	4	9
Retención impuesto a las ventas	-	16
	32,859	23,127

Los pasivos por impuestos, gravámenes y tasas al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Retención en la fuente	6,817	5,760
Retención impuesto de industria y comercio retenido	343	386
Retención impuesto a las ventas retenido	219	334
Impuesto sobre las ventas por pagar	74	651
Impuesto de industria y comercio	-	74
	7,453	7,205

Conciliación tasa efectiva

La siguiente es la conciliación de la tasa efectiva:

	2020		2019	
	IMPUESTO A TASA NOMINAL	CONCILIACIÓN DE TASA	IMPUESTO A TASA NOMINAL	CONCILIACIÓN DE TASA
(Pérdida) utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido	(87,110)		37,716	
Tasa de renta nominal	32%		33%	
Impuesto de renta	(27,875)	32.00 %	12,446	33.00 %
Diferencias permanentes	452	(0.52)%	(452)	(1.20)%
Diferencias temporarias	(2,219)	2.55 %	525	1.39 %
Descuentos tributarios	(68)	0.08 %	(1,283)	(3.40)%
Perdida fiscal y excesos de presuntiva	1,892	(2.17)%	-	-
Impuesto de ganancia ocasional	185	(0.21)%	-	-
Total impuesto corriente y diferido conciliado	<u>(27,633)</u>	<u>31.72 %</u>	<u>11,236</u>	<u>29.79 %</u>
Total impuesto años anteriores	(63)	0.07 %	(1,189)	(3.15)%
Total impuesto de renta	<u>(27,696)</u>	<u>31.79 %</u>	<u>10,047</u>	<u>26.64 %</u>

Reforma tributaria

A continuación, se resumen algunas modificaciones al régimen tributario colombiano para los años 2020 y siguientes, introducidas por la Ley de crecimiento económico (Ley 2010 del 2019):

Impuesto sobre la Renta y Complementarios: Fija una tarifa de renta del 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021, y 30% a partir del año gravable 2022.

La ley 2010 de 2019, desmonta gradualmente la base de renta presuntiva aplicando un 0.5% para el año 2020 y del 0% a partir del 2021.

Retención en la fuente para dividendos o participaciones recibidas por sociedades nacionales: Estarán sometidos a retención en la fuente los dividendos y participaciones pagados o abonados a sociedades nacionales, provenientes de la distribución de utilidades susceptibles de distribuirse como no gravadas en cabeza del accionista a una tarifa especial del siete y medio por ciento (7,5%), la cual, será trasladable e imputada a la persona natural residente o al inversionista residente en el exterior.

Los dividendos susceptibles de distribuirse como gravados en cabeza del accionista, según la mencionada norma estarán sometidos a la tarifa del 32% para el año gravable 2020; en cuyo caso la retención del impuesto a la renta sobre dividendos del 7,5% se aplicará una vez disminuido este impuesto.

Firmeza de las declaraciones: La siguiente es el detalle de firmeza de las declaraciones de renta de la Compañía:

Año fiscal	Año de presentación	Firmeza
2017	2018	2021
2018	2019	2022
2019	2020	2023

Perdida fiscal: La Compañía respecto del año fiscal 2020 presentó pérdida fiscal por valor de \$93,820.

De conformidad a lo dispuesto en el inciso 7 del artículo 147 del E.T., modificado por la Ley 2010 de 2019, el termino de firmeza de las declaraciones de renta en las que se determine o compensen pérdidas fiscales será de 5 años.

Revisión fiscal de la autoridad tributaria: La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía en un periodo de 3 años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos por impuesto para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. En opinión de la Gerencia, los años pendientes de revisión fiscal, no generarán pasivos significativos que impacten los resultados de la Compañía, de acuerdo con lo señalado en la CINIIF 23.

11. Inversiones a valor razonable

Las inversiones a valor razonable al 31 de diciembre comprenden:

	Domicilio principal	Cantidad de acciones	Porcentaje poseído	Al 31 de diciembre de		Cambios de valor razonable con efecto:
				2020	2019	
Cecimin S.A.	Colombia	16,431	3.77%	1,105	1,093	Patrimonio
Total inversiones a valor razonable				<u>1,105</u>	<u>1,093</u>	

La metodología utilizada para la valoración de inversiones en acciones no cotizadas ha sido por descuento de flujos de caja futuros (nivel 3). Para esto se establecen las proyecciones financieras tomando como base la proyección de cierre del año en curso y las expectativas estratégicas y el comportamiento histórico de la compañía. El período de análisis para la proyección es de (5) cinco años excepto en los casos en que se trate de compañías nuevas o con cambios significativos en su operación, para las cuales se revisa el período apropiado para su estabilización.

Las siguientes son las variables utilizadas en el proceso de valoración del año 2020:

Variables	2020 p	2021 p	2022 p	2023 p	2024 p	2025 p
Inflación Colombia	2%	3%	4%	4%	4%	4%
Tasa de Impuesto Colombia	32%	31%	30%	30%	30%	30%

T/C Peso / Dólar	3,432.50
T/C Euro / Dólar	0.82

Las siguientes son las variables utilizadas en el proceso de valoración del año 2019:

Variables	2019 p	2020 p	2021 p	2022 p	2023 p	2024 p
Inflación Colombia	3,40%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Tasa de Impuesto Colombia	33%	32%	31%	30%	30%	30%

T/C Peso / Dólar	3,277.14
T/C Euro / Dólar	0.89

De igual forma en las proyecciones se tiene en cuenta el comportamiento macroeconómico de cada país en el que se desarrollan las diferentes inversiones. Para la estimación de impuestos asociados a la proyección se parte de la tasa nominal de cada país.

El movimiento de las inversiones a valor razonable durante el año ha sido el siguiente:

	2020	2019
Saldo al inicio del año	<u>1.093</u>	<u>1.037</u>
Ajuste al valor razonable con efecto a patrimonio	12	56
Saldo al final del año	<u>1.105</u>	<u>1.093</u>

Las inversiones a valor razonable no generaron deterioro con efecto en el resultado.

12. Inversiones en compañías subsidiarias

Las inversiones en compañías subsidiarias al 31 de diciembre comprenden:

2020	País	Actividad Principal	Cantidad de acciones	Porcentaje poseído	Valor en libros	Movimiento año		
						Participación en utilidades y pérdidas	Provisión, reintegro, neto	Superávit, revaluación, neto
	Colombia	Prestación de servicios médicos	41,600	52.00%	99	1	-	(2)
	Colombia	Afiliación y registro al SGSS	374,119	1.90%	5,806	1,478	-	(9)
	Colombia	Prestación de servicios médicos	79,845	30.00%	860	272	-	-
	Colombia	Prestación de servicios médicos	456,746	46.47%	3,095	254	-	218
	Colombia	Prestación de servicios médicos	105,000	35.00%	1,213	288	-	1
	Colombia	Prestación de servicios médicos	13,672,210	100.00%	43,860	2,124	-	(115)
	Colombia	Prestación de servicios médicos	420,750	51.00%	270	-	(56)	-
	Colombia	Prestación de servicios médicos	15,000	0.59%	14	(1)	-	(4)
	Colombia	Administración establecimiento	-	100.00%	169,698	(1,870)	-	-
Total inversión en compañías subsidiarias					224,915	2,546	(56)	89

2019	País	Actividad Principal	Cantidad de acciones	Porcentaje poseído	Valor en libros	Movimiento año	
						Participación en utilidades y pérdidas	Superávit, revaluación, neto
	Colombia	Prestación de servicios médicos	41,600	52.00%	100	20	-
	Colombia	Afiliación y registro al SGSS	374,119	1.90%	4,337	485	266
	Colombia	Prestación de servicios médicos	79,845	30.00%	589	359	-
	Colombia	Prestación de servicios médicos	456,746	46.47%	2,622	643	1
	Colombia	Prestación de servicios médicos	105,000	35.00%	925	501	-
	Colombia	Prestación de servicios médicos	13,547,210	100.00%	41,851	-	2,881
	Colombia	Prestación de servicios médicos en Liquidación (2)	15,600	52.00%	-	-	-
	Colombia	Prestación de servicios médicos	420,750	51.00%	734	51	-
	Colombia	Administración establecimiento	-	100.00%	171,569	(1,858)	-
Total inversión en compañías subsidiarias					222,727	201	3,148

El movimiento de las inversiones en compañías subsidiarias durante el año ha sido el siguiente:

	2020	2019
Saldo al inicio del año	222,727	187,254
Resultados método de participación (1)	2,546	201
Superávit método de participación	89	3,148
Compra, capitalizaciones y anticipos de inversiones	20	32,746
Ajuste al valor razonable con efecto a patrimonio	9	(6)
Venta o retiro de inversiones	(12)	-
Deterioro de inversiones (3)	(56)	-
Dividendos recibidos de subsidiarias	(408)	(616)
Saldo al final del año	224,915	222,727

(1) Corresponde a la aplicación del método de participación reconocido en otros ingresos por valor de \$4,417 (2019 \$2,059) y en otros gastos por valor de \$1,871 (2019 \$1,858).

(2) La sociedad Unidad de Fertilidad Sanitas S.A.S., en el 2020 fue liquidada en el año 2020, generando un efecto negativo en los resultados de \$26.

- (3) Las inversiones en compañías subsidiarias generaron ajuste a valor razonable con efecto al resultado por \$56 (2019 \$0).

A continuación, se detallan los activos, pasivos, patrimonio y resultado del ejercicio de las compañías subsidiarias:

Al 31 de diciembre de 2020	Total activos corriente	Total activos no corriente	Total pasivos corriente	Total pasivos no corriente	Patrimonio	Ingresos	Costos y Gastos	Resultado del año
Clínica Campo Abierto O.S.I. S.A.S.	503	146	435	25	189	3,159	3,157	2
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	1,566,206	413,222	1,400,043	273,104	306,281	4,131,606	4,053,656	77,950
Medicina Nuclear Palermo O.S.I. S.A.S.	3,188	632	496	458	2,866	3,984	3,078	906
Oftalmosanitas S.A.S.	5,747	15,998	4,928	10,158	6,659	19,375	18,828	547
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	3,265	2,927	1,639	1,085	3,468	7,247	6,424	823
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.	34,804	59,901	14,631	36,214	43,860	85,476	83,352	2,124
Unidad de Imágenes Avanzadas S.A.S.	545	-	16	-	530	374	484	(110)
Inversiones Clinitas S.A.S.	8,184	216	5,771	158	2,471	7,258	7,336	(78)
Fidedicomiso parqueo lotes 5 y 6 CUC	-	169,698	-	-	169,698	-	1,870	(1,870)
	<u>1,622,442</u>	<u>662,740</u>	<u>1,427,959</u>	<u>321,202</u>	<u>536,022</u>	<u>4,258,478</u>	<u>4,178,185</u>	<u>80,294</u>

Al 31 de diciembre de 2019	Total activos corriente	Total activos no corriente	Total pasivos corriente	Total pasivos no corriente	Patrimonio	Ingresos	Costos y Gastos	Resultado del año
Clínica Campo Abierto O.S.I. S.A.S.	316	248	347	25	192	2,860	2,821	39
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	1,016,111	514,446	1,042,367	259,349	228,841	3,185,497	3,159,860	25,637
Medicina Nuclear Palermo O.S.I. S.A.S.	2,344	741	639	485	1,961	4,789	3,593	1,196
Oftalmosanitas S.A.S.	4,383	9,816	3,651	4,905	5,643	25,881	24,499	1,382
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	2,313	3,097	1,461	1,307	2,642	9,096	7,665	1,431
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.	23,882	68,062	13,181	36,911	41,852	100,246	97,344	2,902
Unidad de Fertilidad Sanitas S.A.S.	23	-	36	-	(13)	2	27	(25)
Unidad de Imágenes Avanzadas S.A.S.	1,538	669	181	587	1,439	1,058	958	100
Fidedicomiso parqueo lotes 5 y 6 CUC	-	171,569	-	-	171,569	-	1,858	(1,858)
	<u>1,050,910</u>	<u>768,648</u>	<u>1,061,863</u>	<u>303,569</u>	<u>454,126</u>	<u>3,329,429</u>	<u>3,298,625</u>	<u>30,804</u>

Al 31 de diciembre de 2020, las inversiones no poseen restricciones.

13. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Costo construcciones y edificaciones	1,540	2,365
Ajuste a valor razonable construcciones y edificaciones	3,577	5,675
Costo terrenos	29,866	1,200
Ajuste a valor razonable terrenos	476	1,613
Saldo al final del año	<u>35,459</u>	<u>10,853</u>

El valor razonable de las propiedades de inversión se obtuvo a través de un avalúo realizado por la firma Lonja de Asesores y Agentes Inmobiliarios en noviembre del año 2020, quienes ejercen como peritos independientes. Los métodos valuatorios utilizados fueron el método de valor de mercado, conforme a lo establecido por la resolución número 620 de fecha 23 septiembre de 2008, expedida por el IGAC por el cual se establecen los procedimientos para los avalúos ordenados dentro del marco de la Ley 388 de 1997 y bajo el Decreto 1420 de 1998 y demás normas complementarias.

El movimiento de las propiedades de inversión durante el año ha sido el siguiente:

	2020	2019
Saldo al inicio del año	<u>10,853</u>	<u>10,853</u>
Adquisición de activos (1)	29,699	-
Ajuste a valor razonable (2)	2,016	-
Traslado hacia propiedades y equipo	(7,109)	-
Saldo al final del año	<u>35,459</u>	<u>10,853</u>

- (1) Corresponde a la entrega por parte del accionista Colsanitas Medicina Prepagada S.A. de los inmuebles del interior 1 y 2 ubicados en la calle 23 # 66-46 como parte de la capitalización realizada en el año 2020.
- (2) Corresponde a la aplicación de valoración a valor razonable reconocido en otros ingresos por valor de \$2,037 y en otros gastos por valor de \$22.

Los detalles de las propiedades de inversión de la Compañía e información sobre la jerarquía de valor razonable al 31 de diciembre de:

Nivel 3	2020	2019
Propiedades de inversión	<u>35,459</u>	<u>10,853</u>

No existen restricciones de uso sobre las propiedades de inversión.

No hay obligaciones contractuales para comprar, desarrollar y construir propiedades de inversión, o por concepto de reparaciones, mantenimiento o mejoras de las mismas.

Las propiedades de inversión están arrendadas, los ingresos derivados de rentas provenientes de las propiedades de inversión durante el año 2020 ascienden a \$1,578 (2019 \$1,945), los cuales son registrados en otros ingresos operacionales.

14. Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo al 31 de diciembre presentan el siguiente movimiento:

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Mejoras a propiedades ajenas	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de cómputo y comunicación	Equipo médico científico	Equipo hotelería y restaurante	Equipo transporte	Total
2019											
Saldo al inicio del año	18,306	117,643	23,699	5,501	2,675	4,884	6,600	58,165	23	1,158	238,654
Adquisición de activos	-	1,148	6,166	16,569	1,928	2,777	2,590	17,458	-	404	49,040
Activación construcciones en curso	-	2,463	9,809	(12,272)	-	-	-	-	-	-	-
Venta y/o retiros	-	-	-	-	(12)	(97)	(40)	(300)	(2)	(176)	(627)
Cargos por depreciación	-	(1,649)	(5,615)	-	(474)	(776)	(2,362)	(9,400)	(3)	(388)	(20,667)
Saldo al final del año	18,306	119,605	34,059	9,798	4,117	6,788	6,788	65,923	18	998	266,400
2019											
Costo revaluado	18,306	121,368	-	-	-	-	-	-	-	-	139,674
Costo	-	-	52,975	9,798	5,540	11,879	13,985	111,676	51	1,659	207,563
Depreciación acumulada	-	(1,763)	(18,916)	-	(1,423)	(5,091)	(7,197)	(45,753)	(33)	(661)	(80,837)
Saldo en libros	18,306	119,605	34,059	9,798	4,117	6,788	6,788	65,923	18	998	266,400

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Mejoras a propiedades ajenas	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de cómputo y comunicación	Equipo médico científico	Equipo hotelería y restaurante	Equipo transporte	Total
2020											
Saldo al inicio del año	18,306	119,605	34,059	9,798	4,117	6,788	6,788	65,923	18	998	266,400
Adquisición de activos	-	1,168	5,621	8,080	2,081	1,609	2,176	28,358	-	150	49,243
Activación construcciones en curso	-	2,793	5,391	(8,184)	-	-	-	-	-	-	-
Venta o retiros de activos	(2,929)	-	-	(8,175)	(3)	(15)	(187)	(56)	-	-	(11,365)
Traslado desde propiedades de inversión	3,885	3,224	-	-	-	-	-	-	-	-	7,109
Cargos por depreciación	-	(1,603)	(5,130)	-	(617)	(962)	(2,563)	(11,678)	(2)	(363)	(22,918)
Recuperación de deterioro	-	67	-	-	-	-	-	-	-	-	67
Revaluación	1,323	6,005	-	-	-	-	-	-	-	-	7,328
Saldo al final del año	20,585	131,259	39,941	1,519	5,578	7,420	6,214	82,547	16	785	295,864
2020											
Costo revaluado	20,585	133,786	-	-	-	-	-	-	-	-	154,371
Costo	-	-	63,988	1,519	7,611	13,349	14,645	139,871	50	1,809	242,842
Depreciación acumulada	-	(2,527)	(24,047)	-	(2,033)	(5,929)	(8,431)	(57,324)	(34)	(1,024)	(101,349)
Saldo en libros	20,585	131,259	39,941	1,519	5,578	7,420	6,214	82,547	16	785	295,864

El gasto de depreciación durante los años correspondiente a gastos operacionales de administración y ventas fue de \$10,112 en el 2020 (2019 \$10,421) y el correspondiente a costos fue de \$12,806 en el 2020 (2019 \$10,246), para un total de \$22,918 en el 2020 (2019 \$20,667).

Las propiedades y equipo (edificaciones y terrenos) de la Compañía están presentados a su valor revaluado, siendo el valor razonable, su costo revaluado, menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor acumulado posterior.

La última medición del valor razonable de los terrenos y construcciones fue practicada para las subordinadas en Colombia por la firma Lonja de Asesores y Agentes Inmobiliarios en noviembre del año 2020, quienes ejercen como peritos independientes. Los métodos valuatorios utilizados fueron el método de valor de mercado, conforme a lo establecido por la resolución número 620 de fecha 23 septiembre de 2008, expedida por el IGAC por el cual se establecen los procedimientos para los avalúos ordenados dentro del marco de la Ley 388 de 1997 y bajo el Decreto 1420 de 1998 y demás normas complementarias.

Las propiedades y equipo generaron recuperación de deterioro por \$67 en el año 2020 (2019 \$0).

Ningún activo de la Compañía ha sido otorgado como garantía de pasivos.

No existen restricciones de uso sobre las propiedades y equipo.

15. Activos por derechos de uso

Los activos por derechos de uso al 31 de diciembre presentan el siguiente movimiento:

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Equipo de cómputo y comunicación	Equipo médico científico	Equipo transporte	Total
2019						
Saldo al inicio del año	-	-	-	-	-	-
Adiciones	2,744	148,721	256	1,673	1,443	154,837
Depreciación	(491)	(18,355)	(125)	(1,004)	(300)	(20,275)
Saldo al final del año	2,253	130,366	131	669	1,143	134,562

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Equipo de cómputo y comunicación	Equipo médico científico	Equipo transporte	Total
2019						
Costo	2,744	148,721	256	1,673	1,443	154,837
Depreciación acumulada	(491)	(18,355)	(125)	(1,004)	(300)	(20,275)
Saldo en libros	2,253	130,366	131	669	1,143	134,562
2020						
Saldo al inicio del año	2,253	130,366	131	669	1,143	134,562
(Ajuste) adiciones	89	(22,969)	32	(173)	233	(22,788)
Retiros de activos	-	(3,675)	-	-	-	(3,675)
Depreciación	(511)	(17,840)	(156)	(496)	(453)	(19,456)
Saldo al final del año	1,831	85,882	7	-	923	88,643
2020						
Costo	2,833	120,698	288	-	1,676	125,495
Depreciación acumulada	(1,002)	(34,816)	(281)	-	(753)	(36,852)
Saldo en libros	1,831	85,882	7	-	923	88,643

El gasto de depreciación durante el año 2020 correspondiente a gastos operacionales de administración fue de \$18,960 (2019 \$19,271) y el correspondiente a costos fue de \$496 (2019 \$1,004), para un total de \$19,456 (2019 \$20,275).

La Compañía arrienda varios activos, incluidos edificios, propiedades y equipos informáticos. El plazo promedio de arrendamiento es de 15 años (2019: 15 años).

A continuación, se detallan los movimientos en el estado de resultado de los arrendamientos financieros:

	2020	2019
Gasto por depreciación sobre los activos disponibles para uso	19,456	20,275
Gastos por intereses en arrendamientos pasivos	10,769	13,272
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo	9,600	6,956
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor	2,134	1,642
Saldos reconocidos en utilidades y pérdidas	41,959	42,145

16. Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre presentan el siguiente movimiento:

	Proyectos de investigación y desarrollo	Licencias	Total
2019			
Saldo al inicio del año	8,489	8,757	17,246
Adquisición de activos	5,224	10,574	15,798
Amortización	(1,949)	(4,280)	(6,229)
Saldo al final del año	11,764	15,051	26,815

	Proyectos de investigación y desarrollo	Licencias	Total
2019			
Costo	15,336	20,823	36,159
Amortización acumulada	(3,572)	(5,772)	(9,344)
Saldo en libros	<u>11,764</u>	<u>15,051</u>	<u>26,815</u>
2020			
Saldo al inicio del año	<u>11,764</u>	<u>15,051</u>	<u>26,815</u>
Adquisición de activos	4,995	10,215	15,210
Amortización	(2,379)	(10,814)	(13,193)
Saldo al final del año	<u>14,380</u>	<u>14,452</u>	<u>28,832</u>
2020			
Costo	20,331	25,760	46,091
Amortización acumulada	(5,951)	(11,308)	(17,259)
Saldo en libros	<u>14,380</u>	<u>14,452</u>	<u>28,832</u>

Para el 2020, los proyectos de investigación y desarrollo tienen una vida útil remanente promedio de 38 meses (2019 44 meses) y las licencias de software - programas para computador de 4 meses (2019 16 meses).

Los gastos por amortización del año 2020 por valor de \$13,193 (2019 \$6,229) fueron reconocidos en los gastos de administración.

Proyectos de desarrollo e investigación

La Compañía ha realizado inversión en cinco proyectos de desarrollo e investigación, los cuales por medio de resoluciones expedidas por la Secretaria General del Departamento Administrativo de Ciencia, Tecnología e Innovación (COLCIENCIAS) han sido calificados como proyectos de desarrollo tecnológico e innovación.

A continuación, se indica la descripción de los proyectos que la Compañía se encuentra desarrollando:

Micro Arreglos: Diagnóstico prenatal de desbalances cromosómicos mediante hidratación genómica comparada por micro arreglos.

Biopsia: Desarrollo de la unidad de biopsia líquida para la evaluación del pronóstico oncológico en Clínica Colsanitas.

Cuidados Paliativos: Diseño, desarrollo e implementación del programa integrado de cuidados paliativos.

Sophia: Diseño, desarrollo e implementación de herramientas tecnológicas para el sistema de información hospitalaria de las clínicas del Grupo Keralty para el mejoramiento de los procesos asistenciales y administrativos de mayor impacto en la atención en salud.

Business Intelligence: Desarrollo e implementación de una solución de inteligencia de negocios en web para el Grupo Keralty.

Optimización procesos tributarios: Diseño y redefinición del proceso tributario para la determinación de impuestos directos e indirectos con el fin de reducir el riesgo operativo y de contingencias fiscales, y proyectar escenarios e indicadores tributarios a nivel corporativo.

Tele Salud: Diseño e implementación de un modelo de atención en Tele Salud Mental en Colombia.

Imágenes Diagnósticas: Diseño e implementación de una solución integral y el modelo de gestión para imágenes diagnosticas de la Clínica Colsanitas.

Medicamentos Oncológicos: Formulación de medicamentos oncológicos por paquetes a través de AVICENA.

Desarrollo Plataforma Inteligencia Artificial: Fortalecer el acompañamiento y la orientación en salud, a los usuarios de EPS Sanitas y sus familiares de acuerdo a los signos y síntomas presentados de determinadas patologías.

Sistema Inteligente de Gestión: Permite realizar intervenciones de manera individual y poblacional, basado en el análisis de datos y en una historia digital que aprende.

Innovación Proceso Contractual y Gobernanza: Reducir los riesgos inherentes a las contingencias legales y proyectar escenarios en las compañías y países, donde haga presencia.

No se han reconocido provisiones por deterioro sobre los activos intangibles.

No existen restricciones de uso sobre los activos intangibles.

17. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Bancos nacionales	297,281	202,338
Contratos de arrendamiento financiero	11,244	16,867
	<u>308,525</u>	<u>219,205</u>
Menos parte no corriente bancos nacionales	174,268	119,594
Menos parte no corriente leasing financiero	5,586	10,108
Total no corriente	<u>179,854</u>	<u>129,702</u>
Total corriente	<u>128,671</u>	<u>89,503</u>

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas con pagarés firmados por el representante legal de la Compañía.

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre:

2020									
Compañía	Tasa nominal	Concepto	No Contrato/Obligación	Cuotas pactadas	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente	
Bancolombia	IBR+1.71%	Leasing	19102400	10	2	4,522	940	-	
Bancolombia	IBR+1.69%	Leasing	19523800	10	2	3,178	660	-	
Bancolombia	IBR+1.7%	Préstamo Bancario	1260088976	3	3	30,000	10,000	20,000	
Banco de Bogotá	IBR+1.71%	Préstamo Bancario	356872136	60	15	5,000	1,250	313	
Banco de Bogotá	IBR+1.71%	Préstamo Bancario	359058181	4	1	61,400	30,700	-	
Banco de Bogotá	IBR+1.69%	Préstamo Bancario	454358739	5	4	4,499	900	2,699	
Banco de Bogotá	IBR+1.71%	Préstamo Bancario	456358841	3	2	12,800	4,267	4,267	
Banco de Bogotá	IBR+1.7%	Préstamo Bancario	553873681	5	4	10,000	2,000	6,000	
Banco de Bogotá	IBR+1.71%	Préstamo Bancario	554779425	3	3	16,000	5,333	10,667	
Banco de Bogotá	DTF+1.87%	Leasing	259097952	60	4	924	81	-	
Banco de Bogotá	IBR+1.72%	Leasing	354168321	20	4	2,330	394	-	
Banco de Bogotá	IBR+1.71%	Leasing	355855406	60	15	208	49	13	
Banco de Bogotá	IBR+1.71%	Leasing	358434801	48	10	98	24	-	
Banco de Bogotá	IBR+1.71%	Leasing	358269231	60	27	455	101	126	
Banco de Bogotá	IBR+1.71%	Leasing	358779494	60	26	1,363	304	355	
Banco de Bogotá	IBR+1.71%	Leasing	359241955	60	26	175	39	46	
Banco de Bogotá	IBR+1.71%	Leasing	359241893	60	26	1,365	282	329	
Banco de Bogotá	IBR+1.71%	Leasing	358487031	60	27	296	66	82	
Banco de Bogotá	IBR+1.72%	Leasing	359654964	60	30	1,153	272	408	
Banco de Bogotá	IBR+1.71%	Leasing	359654982	60	29	1,263	299	423	
Banco de Bogotá	IBR+1.71%	Leasing	456473404	24	3	98	15	-	
Banco de Bogotá	IBR+1.71%	Leasing	455162849	60	42	962	209	523	
Banco de Bogotá	IBR+1.71%	Leasing	456924542	60	44	1,290	277	739	
Banco de Bogotá	IBR+1.71%	Leasing	459525601	60	49	941	149	459	
Banco de Bogotá	DTF+1.93%	Leasing	557188165	48	48	150	38	113	
Banco de Bogotá	IBR+1.71%	Préstamo Bancario	555730509	5	5	11,000	2,200	8,800	
Banco Davivienda	IBR+1.71%	Leasing	30001007800	60	10	75	22	-	
Banco Davivienda	IBR+1.71%	Leasing	30001008894-7	30	9	86	28	-	
Banco de Occidente	IBR+1.71%	Préstamo Bancario	28800225555	5	4	14,650	2,930	8,790	
Banco de Occidente	IBR+2.11%	Préstamo Bancario	28800226534	3	2	10,000	3,333	3,333	
Banco de Occidente	IBR+2.11%	Préstamo Bancario	28800231697	3	3	12,000	4,000	8,000	
Banco de Occidente	IBR+1.72%	Leasing	180-131663	60	46	1,738	369	1,045	
Banco de Occidente	IBR+1.72%	Leasing	180-131664	60	47	175	37	108	
Banco de Occidente	IBR+1.71%	Leasing	180-120567	36	32	928	293	489	
Banco de Occidente	IBR+1.71%	Préstamo Bancario	288-0023093-1	5	4	10,000	2,000	6,000	
Banco de Occidente	IBR+1.7%	Préstamo Bancario	2190022660-5	5	5	20,000	4,000	16,000	
Banco GNB Sudameris	IBR+1.71%	Préstamo Bancario	11061724	5	1	10,000	4,000	-	
Banco GNB Sudameris	IBR+1.71%	Préstamo Bancario	11065933	3	1	4,000	2,667	-	
Banco GNB Sudameris	IBR+1.69%	Préstamo Bancario	11066497	3	2	10,000	3,333	3,333	
Banco Itaú	IBR+1.71%	Préstamo Bancario	008230920-00	5	4	25,000	5,000	15,000	
Banco Itaú	IBR+1.71%	Préstamo Bancario	080835074-00	5	5	20,000	2,000	8,000	
Banco Itaú	IBR+1.71%	Préstamo Bancario	200000084-00	5	5	3,000	600	2,400	
Banco Itaú	IBR+1.71%	Préstamo Bancario	080830120-01	5	5	5,000	1,000	4,000	
Banco Itaú	IBR+1.69%	Leasing	133584-3	36	23	106	37	34	
Banco Itaú	IBR+1.7%	Préstamo Bancario	905414761-00	5	5	15,000	3,000	12,000	
Banco AV Villas	IBR+1.7%	Préstamo Bancario	2373312-4	1	1	15,000	15,000	-	
Banco AV Villas	IBR+1.7%	Préstamo Bancario	2567118-7	6	6	5,000	1,667	3,333	
Banco AV Villas	IBR+1.73%	Préstamo Bancario	2692142-8	10	10	10,000	1,833	7,333	
Banco AV Villas	DTF+1.72%	Préstamo Bancario	2743423-9	1	1	5,000	4,000	-	
Banco BBVA	IBR+1.71%	Préstamo Bancario	309-9600011104	10	10	30,000	6,000	24,000	
Nueva Era Soluciones	8.27% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	24	6	2	2	
Nueva Era Soluciones	8.27% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	23	256	67	66	
Nueva Era Soluciones	8.27% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	22	273	72	64	
Nueva Era Soluciones	8.27% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	21	87	23	18	
Nueva Era Soluciones	8.27% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	20	42	11	8	
Nueva Era Soluciones	8.27% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	19	243	65	41	
Nueva Era Soluciones	8.27% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	18	88	24	13	
Nueva Era Soluciones	8.27% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	17	198	54	24	
Nueva Era Soluciones	8.27% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	16	43	12	4	
Nueva Era Soluciones	8.27% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	15	708	195	51	
Nueva Era Soluciones	8.27% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	14	61	17	3	
Nueva Era Soluciones	8.27% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	13	7	2	-	
Nueva Era Soluciones	11.53% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	11	124	34	-	
Nueva Era Soluciones	11.53% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	12	321	95	-	
							128,671	179,854	

2019									
Compañía	Tasa nominal	Concepto	No Contrato/Obligación	Cuotas pactadas	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente	
Banco AV Villas	DTF+4.26%	Préstamo Bancario	2373312-4	1	1	15,000	15,000	-	
Banco AV Villas	IBR+4.14%	Préstamo Bancario	2567118-7	1	1	5,000	5,000	-	
Banco AV Villas	IBR+4.14%	Préstamo Bancario	002692142-8	10	10	10,000	2,000	8,000	
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Préstamo Bancario	356872136	60	27	5,000	1,250	1,562	
Banco de Bogotá	IBR+4.13%	Préstamo Bancario	1956198	48	23	61,400	16,017	14,683	
Banco de Bogotá	DTF+4.25%	Préstamo Bancario	0002053806	3	2	5,000	1,667	1,667	



2019

Compañía	Tasa nominal	Concepto	No Contrato/Obligación	Cuotas pactadas	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente
Banco de Bogotá	IBR+4.14%	Préstamo Bancario	454358739	5	4	4,499	900	2,699
Banco de Bogotá	IBR+4.13%	Préstamo Bancario	456358841	3	3	12,800	4,267	8,533
Banco de Bogotá	IBR+4.13%	Préstamo Bancario	553873681	5	5	10,000	2,000	8,000
Banco de Occidente	IBR+4.15%	Préstamo Bancario	2880020724-3	5	2	9,000	1,800	1,800
Banco de Occidente	IBR+4.14%	Préstamo Bancario	28800215521	5	3	15,400	3,080	6,160
Banco de Occidente	IBR+4.13%	Préstamo Bancario	28800223710	5	4	8,000	1,600	4,800
Banco de Occidente	IBR+4.15%	Préstamo Bancario	28800225555	5	4	14,650	2,930	8,790
Banco de Occidente	IBR+4.15%	Préstamo Bancario	28800226534	3	3	10,000	3,333	6,667
Banco de Occidente	IBR+4.13%	Préstamo Bancario	2880023093	5	5	10,000	2,000	8,000
Banco GNB Sudameris	IBR+4.15%	Préstamo Bancario	11061724	5	2	10,000	2,000	2,000
Banco GNB Sudameris	IBR+4.15%	Préstamo Bancario	11065933	3	2	4,000	1,333	1,333
Banco GNB Sudameris	IBR+4.14%	Préstamo Bancario	11066497	3	3	10,000	3,333	6,667
Banco Itaú	IBR+4.14%	Préstamo Bancario	008230920-00	5	5	25,000	5,000	20,000
Bancolombia	IBR+4.11%	Préstamo Bancario	1260178051	3	2	24,700	8,233	8,233
Banco de Bogotá	DTF+4.34%	Leasing compra de equipo médico	256297974	60	5	5,574	1,053	-
Banco de Bogotá	DTF+4.34%	Leasing compra de equipo médico	257992417	60	10	331	68	-
Banco de Bogotá	DTF+4.34%	Leasing compra de equipo médico	258909275	60	10	416	85	-
Banco de Bogotá	DTF+4.34%	Leasing compra de equipo médico	257992355	60	11	389	87	-
Banco de Bogotá	DTF+4.34%	Leasing compra de equipo médico	259097952	60	16	924	219	73
Banco de Bogotá	IBR+4.13%	Leasing compra de equipo médico	354168321	20	8	2,330	486	486
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	3582693231	60	39	455	97	219
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	358779494	60	38	1,363	293	635
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	203592241893	60	38	1,365	306	663
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	359654964	60	41	1,254	276	667
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	359654982	60	42	1,153	252	630
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	356626661	48	15	179	51	13
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	455162849	60	54	962	198	692
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	456924542	60	56	1,290	263	963
Banco de Occidente	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	180-131663	60	58	1,738	351	1,344
Banco de Occidente	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	180-131664	60	59	175	35	138
Bancolombia	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	191024	10	4	4,522	918	918
Bancolombia	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	195238	10	4	3,178	645	645
Banco Davivienda	IBR+4.11%	Leasing compra de vehículo	1007800	36	22	75	26	22
Banco Davivienda	IBR+4.11%	Leasing compra de vehículo	30001008894-7	30	21	86	36	27
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de vehículo	355855406	60	27	208	47	59
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de vehículo	358434801	60	34	98	17	32
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de vehículo	20359241955	60	38	175	38	81
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de vehículo	358487031	60	39	296	63	142
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de vehículo	454138246	24	8	67	25	-
Banco Itaú	IBR+4.11%	Leasing compra de vehículo	133584-3	36	35	106	37	67
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-116135	36	1	966	29	-
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-116874	36	2	31	2	-
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-117142	36	3	15	1	-
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-117660	36	4	38	5	-
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-118415	36	4	6	1	-
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-119618	36	9	14	3	-
Nueva Era Soluciones	8.27% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	30	2,520	627	1,048
Nueva Era Soluciones	11.53% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	24	454	120	131
Eforcers	13.23% NA	Derecho de uso servicios G-SUITS	N/A	7	3	615	-	413
							89,503	129,702

Los vencimientos de las obligaciones financieras no corrientes son las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2020	Saldo al final del año	Vencimientos de las obligaciones financieras no corriente			
		2022	2023	2024	2025
Bancos nacionales	174,268	65,709	54,463	33,463	20,633
Contratos de arrendamiento financiero	5,586	3,077	1,680	817	12
	179,854	68,786	56,143	34,280	20,645

Al 31 de diciembre de 2019	Saldo al final del año	Vencimientos de las obligaciones financieras no corriente			
		2021	2022	2023	2024
Bancos nacionales	119,594	61,409	30,755	16,430	11,000
Contratos de arrendamiento financiero	10,108	5,400	2,797	1,313	598
	129,702	66,809	33,552	17,743	11,598

Los intereses causados en el año 2020 fueron de \$18,718 (2019 \$17,411).

El movimiento de las obligaciones financieras durante el año ha sido el siguiente:

	2020	2019
Saldo al inicio del año	<u>219,205</u>	<u>216,987</u>
Adquisición de obligaciones financieras	177,540	122,358
Pago de obligaciones financieras	(88,220)	(120,140)
Saldo al final del año	<u><u>308,525</u></u>	<u><u>219,205</u></u>

Los valores de las obligaciones financieras corrientes y no corrientes se encuentran a valores de mercado, en virtud que se adquirieron con entidades financieras y las tasas se encuentran sobre el promedio del mercado.

Las obligaciones por arrendamiento financiero están efectivamente aseguradas dado que los derechos sobre el activo arrendado revierten al arrendador en caso de incumplimiento.

La carga financiera futura de los bancos nacionales a 31 de diciembre es:

Año	2020	2019
2020	-	6,010
2021	5,747	4,552
2022	3,304	2,165
2023	2,823	1,188
2024	1,955	785
2025	1,354	-
	<u><u>15,183</u></u>	<u><u>14,700</u></u>

Los pagos mínimos brutos sobre los contratos de arrendamiento financiero a 31 de diciembre son:

	2020	2019
Menos de un año	6,008	7,394
Entre 1 y 5 años	5,870	11,061
Total de pagos mínimos brutos	<u><u>11,878</u></u>	<u><u>18,455</u></u>
Carga financiera futura por arrendamiento financiero	(634)	(1,588)
Valor actual de los contratos de arrendamiento financiero	<u><u>11,244</u></u>	<u><u>16,867</u></u>

El valor actual de las obligaciones por arrendamiento financiero a 31 de diciembre es:

	2020	2019
Menos de un año	5,658	6,759
Entre 1 y 5 años	5,586	10,108
	<u>11,244</u>	<u>16,867</u>

18. Pasivos por arrendamiento

Los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Pasivo por arrendamiento	98,010	140,766
Menos parte no corriente pasivo por arrendamiento	82,833	123,329
Total corriente	<u>15,177</u>	<u>17,437</u>

Los pasivos por arrendamiento se encuentran garantizados con contratos firmados por el representante legal de la Compañía.

El movimiento de los pasivos por arrendamiento durante el año ha sido el siguiente:

	2020	2019
Saldo al inicio del año	<u>140,766</u>	<u>-</u>
Retiro de activos de derecho de uso	(4,054)	-
Pago de pasivo por arrendamiento	(15,914)	(14,071)
(Ajuste) adquisición de pasivo por arrendamiento	(22,788)	154,837
Saldo al final del año	<u>98,010</u>	<u>140,766</u>

Los pagos mínimos brutos sobre los contratos de pasivos por arrendamiento a 31 de diciembre son:

Año	2020	2019
2020	-	30,299
2021	24,687	28,187
2022	22,817	27,056
2023	19,729	24,620
2024	16,689	20,771
2025	14,012	80,672
2026 en adelante	43,153	-
	<u>141,087</u>	<u>211,605</u>
Carga financiera futura de pasivos por arrendamiento	(43,077)	(70,839)
Valor actual de los contratos de pasivos por arrendamiento	<u>98,010</u>	<u>140,766</u>

19. Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Bancos nacionales	8,384	10,352
Menos parte no corriente bancos nacionales	6,344	8,312
Total corriente	<u>2,040</u>	<u>2,040</u>

Los instrumentos financieros derivados se encuentran garantizadas con pagarés firmados por el representante legal de la Compañía.

El siguiente es el detalle de los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre:

2020								
Compañía	Tasa nominal	Concepto	No Contrato/Obligación	Cuotas pactadas	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente
Banco Santander	IBR+1.69%	Préstamo Bancario	800149846-0	5	4	10,200	<u>2,040</u>	<u>6,344</u>

2019								
Compañía	Tasa nominal	Concepto	No Contrato/Obligación	Cuotas pactadas	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente
Banco Santander	IBR+4.09%	Préstamo Bancario	8001493846-1	5	5	10,200	<u>2,040</u>	<u>8,312</u>

Los vencimientos de las obligaciones financieras no corrientes son las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2020	Saldo al final del año	Vencimientos de los instrumentos financieros derivados no corriente			
		2022	2023	2024	2025
Bancos nacionales	6,344	2,040	2,040	2,264	-
	<u>6,344</u>	<u>2,040</u>	<u>2,040</u>	<u>2,264</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2019	Saldo al final del año	Vencimientos de los instrumentos financieros derivados no corriente			
		2021	2022	2023	2024
Bancos nacionales	8,312	2,040	2,040	2,040	2,192
	<u>8,312</u>	<u>2,040</u>	<u>2,040</u>	<u>2,040</u>	<u>2,192</u>

El movimiento de los instrumentos financieros derivados durante el año ha sido el siguiente:

	2020	2019
Saldo al inicio del año	<u>10,352</u>	<u>3,603</u>
Ajuste valor razonable	72	135
Adquisición de instrumentos financieros derivados	-	10,200
Pago de instrumentos financieros derivados	(2,040)	(3,586)
Saldo al final del año	<u>8,384</u>	<u>10,352</u>

La carga financiera futura de los instrumentos financieros derivados a 31 de diciembre es:

Año	2020	2019
2020	-	153
2021	101	153
2022	101	153
2023	101	153
2024	101	153
	404	765

Operación de Derivados – Valoración SWAP

Estimación del valor del Swap sobre el contrato de operación con derivados convenida entre las partes Clínica Colsanitas y Banco Santander.

Esta operación se llevó acabo el día 27/03/2019 y consistente en:

La operación Tipo Swap se acordó una tasa (A) Fija en pesos y una tasa (B) Variable en pesos con indicador Bancario de referencia (IBR) 90 días, con fecha de vencimiento el 27/03/2024 y un valor Nominal de \$10.200.

1. Detalle de la Operación Swap

Derecho Clínica Colsanitas S.A.: Recibe un flujo en pesos a tasa variable de IBR 90 días + 3.17% NTV. a un plazo de 60 meses (Fecha de vencimiento 27/03/2024), amortización a capital anual vencido y pago de interés trimestre vencido.

Obligación Clínica Colsanitas S.A.: Entrega un flujo en pesos a tasa fija de 8.45% NTV. a un plazo de 60 meses (Fecha de vencimiento 27/03/2024), amortización a capital anual vencido y pago de interés trimestre vencido.

En dicho contrato se estableció que en caso de que la Compañía realice un prepago del crédito se debe realizar una terminación anticipada del swap que consiste en traer a valor presente los flujos futuros del swap que faltan por cumplir, se generará el pago de una compensación a favor de Clínica Colsanitas S.A., o a favor de Banco Santander, según las condiciones del mercado.

2. Actualización

Las variables tenidas en cuenta para la actualización del derivado son:

- Actualización de la variable de cierre indicador bancario de referencia (IBR) la cual se estimó promedio para el largo plazo como 3.98% TV dado que se espera también que en el largo plazo la inflación se mantenga dentro del rango meta.

- La tasa de descuento utilizada es la tasa de endeudamiento promedio de la Compañía a largo plazo. En este caso la tasa utilizada es 8,5% EA.

Al 31 de diciembre de 2020:

	Tasa	VA
Derecho	IBR 3M +3.17%	(8,145)
Obligación	8.45%	8,368
Diferencia		223

Al 31 de diciembre de 2019:

	Tasa	VA
Derecho	IBR 3M +3.17%	(10,315)
Obligación	8.45%	10,467
Diferencia		152

20. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Proveedores (1)	98,510	70,173
Costos y gastos por pagar	34,212	29,319
Retenciones y aportes de nómina	14,502	10,872
Cuentas por pagar con partes relacionadas (nota 35)	9,638	5,822
Dividendos o participaciones por pagar	388	397
Acreedores varios	229	164
	<u>157,479</u>	<u>116,747</u>

- (1) El aumento obedece a la radicación posterior de documentos por parte de los proveedores.

Los valores de las obligaciones con proveedores de vencimiento corriente se encuentran a valores razonables.

21. Pasivos por beneficios a empleados

Los pasivos por beneficios a empleados al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Cesantías consolidadas	16,552	14,810
Vacaciones consolidadas	13,956	10,511
Beneficios a empleados (1)	4,300	3,635

	2020	2019
Prestaciones extralegales	4,088	-
Intereses sobre cesantías	1,905	1,691
Salarios por pagar	907	186
	<u>41,708</u>	<u>30,833</u>
Menos parte no corriente	4,300	3,635
Total corriente	<u>37,408</u>	<u>27,198</u>

- (1) Incluye los pasivos pensionales de radiólogos y pasivos por plan huérfanos, el movimiento durante el año ha sido el siguiente:

	2020	2019
Saldo al inicio del año	<u>3,635</u>	<u>2,648</u>
Ajuste provisión con efecto a otro resultado integral	377	(154)
Ajuste interés moratorio contingencia radiólogos	349	1,175
Pago de beneficios a empleados	(61)	(34)
Saldo al final del año	<u>4,300</u>	<u>3,635</u>

22. Provisiones

Las provisiones al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Contingencias civiles (1)	774	550
Contingencias laborales (2)	648	410
	<u>1,422</u>	<u>960</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a contingencias para cubrir 39 procesos civiles (2019 – 7 procesos civiles) que se encontraban en curso, las cuales se clasificaron como probables. El aumento en la cantidad de procesos corresponde a las investigaciones preliminares y administrativas de entes territoriales.
- (2) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a contingencias para cubrir 7 procesos laborales (2019 – 5 procesos laborales) que se encuentran en curso y que de acuerdo a los asesores externos se clasifican como probables.

El movimiento de las provisiones durante el año ha sido el siguiente:

	2020	2019
Saldo al inicio del año	<u>960</u>	<u>5.807</u>
Provisión pasivos contingentes, neto recuperación	713	(464)
Recuperación provisión para protección de inversiones (1)	-	(4,380)
Ajuste valor presente neto (VPN)	(82)	70
Pago de contingencias	(169)	(73)
Saldo al final del año	<u><u>1,422</u></u>	<u><u>960</u></u>

- (1) Recuperación de provisión generada para la protección de la inversión en Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.

Existen contingencias eventuales que no se encuentra provisionadas. La administración de la Compañía con el concurso de los asesores externos ha concluido, que el resultado de los procesos correspondientes a la parte no provisionada será favorable para los intereses de la Compañía y no causarán pasivos de importancia que deban ser contabilizados o que, si resultaren, éstos no afectarán de manera significativa la posición financiera.

23. Otros pasivos

Los otros pasivos al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Anticipos y avances recibidos	346	348
Depósitos recibidos	-	113
	<u>346</u>	<u>461</u>

24. Impuesto de renta diferido, neto

El saldo del impuesto de renta diferido, neto al 31 de diciembre comprende:

	2020	2019
Impuesto de renta diferido activo	33,560	2,190
Impuesto de renta diferido pasivo	(46,193)	(40,351)
Impuesto de renta diferido, neto	<u><u>(12,633)</u></u>	<u><u>(38,161)</u></u>

Tasa de impuesto a considerar en la determinación del impuesto diferido

Para definir la tasa a utilizar en la medición del impuesto diferido, se deben considerar las tasas de impuesto de renta.

El impuesto diferido por las diferencias temporarias de activos y pasivos que se esperan recuperar en menos de un año, deben someterse a una tarifa por concepto de renta y complementarios del 31%, y las que se esperan recuperar en un término mayor, deben someterse a la tarifa del 30%. Para el caso del impuesto diferido por diferencias temporarias provenientes de revaluación de terrenos y de revaluación de propiedades de inversión se utiliza una tasa del 10% por concepto de impuesto de ganancias ocasionales, dado que esta diferencia solo será gravable en el momento de la venta y por ende la tasa aplicable será la de ganancia ocasional como está reglamentado en las normas tributarias.

Los impuestos diferidos activos o pasivos deben realizarse o liquidarse en algún momento, en ese orden de ideas, las normas contables se han concentrado en medir el impuesto de renta diferido aplicando las tasas de impuesto que sean conocidas al momento del cálculo y que se espere sean aplicadas cuando el activo se realice o el pasivo se liquide.

Adicionalmente, se deben considerar las consecuencias fiscales de la recuperación del importe en libros de un activo o pasivo cuando existen tasas impositivas diferenciales.

Para el cálculo del impuesto diferido, se deben considerar las tarifas aprobadas por la autoridad fiscal, mediante la Ley 2010 de 2019 las cuales se establecieron en:

Impuesto sobre la renta: La tarifa sobre la renta gravable para las sociedades anónimas, sociedades limitadas y demás asimiladas, según lo establecido en el artículo 240 del E.T., es del 32% para el año 2020 (2019 33%).

Los principales movimientos del impuesto de renta diferido son los siguientes:

Concepto	2020	Cargos a resultado	Cargos a ORI	2019
Activo pérdidas fiscales	28,147	28,147	-	-
Activo depreciación activos	1,982	1,175	-	807
Activo ciencia y tecnología	1,204	1,204	-	-
Activo beneficio empleados	942	183	-	759
Activo deterioro de cartera	756	326	-	430
Activo exceso de renta presuntiva sobre liquida	254	254	-	-
Activo contingencias	194	71	-	123
Activo valor razonable derivados corto plazo	67	21	-	46
Activo diferencia en cambio no realizada	14	4	-	10
Activo intereses implícitos CxP	-	(15)	-	15
Pasivo amortización intangibles	(198)	239	-	(437)
Pasivo revaluación propiedades de inversión	(406)	323	-	(729)
Pasivo ciencia y tecnología	(4,314)	(785)	-	(3,529)
Pasivo depreciación edificios	(16,340)	(3,126)	-	(13,214)
Pasivo revaluación propiedades de uso	(24,935)	-	(2,493)	(22,442)
Impuesto de renta diferido, neto	<u>(12,633)</u>	<u>28,021</u>	<u>(2,493)</u>	<u>(38,161)</u>

25. Capital suscrito y pagado

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2020 de la Compañía está compuesto por 130,270,662 acciones con un valor nominal de \$629 pesos. El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de \$81,940.

	2020	2019
Capital suscrito y pagado	81,940	54,166
Número de acciones en circulación	<u>130,270,662</u>	<u>86,114,826</u>
Valor nominal por acción (expresado en pesos colombianos)	<u>629</u>	<u>629</u>

En reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas del 5 de noviembre del 2020, fue autorizado el incremento de capital en 44,155,844 acciones a un valor por acción de \$3,080 pesos, de los cuales \$629 pesos por acción corresponderán a valor nominal y \$2,451 pesos por acción a prima en colocación de acciones. Los valores mencionados fueron cancelados en el año 2020.

Reservas legales

Según las disposiciones legales vigentes en Colombia, la Compañía debe constituir una reserva legal apropiando un mínimo del 10% de la utilidad neta de cada ejercicio, hasta llegar al 50% del capital social. Cuando esta reserva alcance el 50%, la sociedad no tiene obligación de continuar apropiando el 10% de las utilidades netas.

Reservas ocasionales

Las reservas ocasionales para capital de trabajo, apropiadas directamente de las ganancias acumuladas, pueden considerarse como reservas a libre disponibilidad por parte de la Asamblea de Accionistas.

26. Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes

Los ingresos de actividades ordinarias de contratos con clientes por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes	<u>1,102,334</u>	<u>1,046,835</u>

Como se indica en la nota 35, los ingresos operacionales de la Compañía incluyen en el año 2020 \$1,036,505 originados en transacciones con partes relacionadas (2019 \$945,002), estos corresponden al 94% del ingreso de la Compañía para el año 2020(2019 – 90.3%).

27. Costos de prestación de servicios

Los costos de prestación de servicios por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Costos de prestación de servicios	<u>938,393</u>	<u>796,370</u>

Los principales contratos de la Compañía con proveedores para suministro de pacientes comprenden las siguientes actividades:

- Suministro y dispensación de medicamentos y materiales – La Compañía recibe insumos para los diferentes procedimientos que se realicen en la prestación de servicios de salud (Droguerías y Farmacias Cruz Verde S.A.S. 2020 – \$239,939).
- Lavado y limpieza – Servicio de limpieza de la infraestructura clínica y lavado en seco de ropa quirúrgica y demás elementos (Elis Colombia S.A.S. 2020 – \$9,224).
- Lecturas de exámenes – Servicios de lectura de exámenes de radiología realizados a usuarios (COLRAD S.A.S. 2020 – \$7,563).

28. Gastos de administración

Los gastos de administración por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Gastos de personal (1)	93,796	71,645
Servicios (2)	43,798	45,260
Depreciación de activos por derecho de uso	18,960	19,271
Honorarios	18,435	15,903
Diversos (3)	16,915	13,237
Amortización de activos intangibles	13,193	6,229
Depreciación de propiedades y equipo	10,112	10,421
Mantenimiento y reparaciones	7,039	3,516
Arrendamientos (4)	7,026	6,925
Adecuación e instalación	2,184	2,396
Seguros	1,588	1,313
Gastos de viaje	1,538	821
Impuestos	1,202	1,429
Contribuciones y afiliaciones	397	365
Gastos legales	231	95
	<u>236,414</u>	<u>198,826</u>

(1) Para el año 2020 se incrementó el personal vinculado por la expansión de nuevas sedes y por la prestación de servicios requeridas en la pandemia. En el año el rublo incluye \$5,714 por concepto de aportes de la Compañía a los fondos obligatorios de pensiones (2019 \$4,958).

(2) El siguiente es el detalle de los gastos por servicios:

	2020	2019
Aseo y vigilancia	16,659	20,654
Asistencia técnica	8,137	5,920
Energía eléctrica	7,175	7,073
Procesamiento electrónico de datos	4,209	3,866
Teléfono	2,837	2,492
Transporte, fletes y acarreos	1,401	1,874
Acueducto y alcantarillado	1,398	1,435
Propaganda y publicidad	1,079	1,171
Gas natural	901	770
Otros servicios	2	5
	<u>43,798</u>	<u>45,260</u>

(3) El siguiente es el detalle de los gastos diversos:

	2020	2019
Materiales, repuestos y accesorios	7,992	4,719
Útiles, papelería y fotocopias	3,039	3,316
Elementos de aseo y cafetería	2,650	2,013
Casino y restaurante	1,218	819
Activos fijos menor valor	680	674
Atención a empleados	443	256
Taxis y buses	363	474
Parqueaderos	241	236
Personal SENA	125	135
Otros gastos menores	115	213
Combustibles y lubricantes	28	259
Libros suscripciones periódicos	11	34
Música ambiental	10	14
Gastos representación relación publicas	-	75
	<u>16,915</u>	<u>13,237</u>

(4) El siguiente es el detalle de los gastos de arrendamientos:

	2020	2019
Equipo de computación y comunicación	3,615	2,508
Construcciones y edificaciones	2,914	4,037

	2020	2019
Maquinaria y equipo	436	290
Equipo de oficina	54	68
Flota y equipo de transporte	7	22
	<u>7,026</u>	<u>6,925</u>

29. Gastos de ventas

Los gastos de ventas por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Gastos de personal (1)	<u>1,030</u>	<u>771</u>

- (1) Para el año 2020 se incrementó el personal vinculado por la expansión de nuevas sedes y por la prestación de servicios requeridas en la pandemia. En el año el rublo incluye \$70 por concepto de aportes de la Compañía a los fondos obligatorios de pensiones (2019 \$57).

30. Otros ingresos

Los otros ingresos por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Subvenciones (1)	8,139	-
Arrendamientos (2)	4,459	9,028
Por el método de participación	4,417	6,439
Servicios (3)	4,148	8,690
Ajuste a valor razonable propiedades de inversión	2,037	-
Otros ingresos (4)	1,175	1,018
Venta de ropa quirúrgica	807	-
Utilidad venta propiedades y equipo	705	135
Descuentos comerciales condicionados	475	-
Utilidad en retiro de pasivos por arrendamiento	377	-
Diversos	129	98
Honorarios	13	326
Indemnizaciones	-	30
	<u>26,881</u>	<u>25,764</u>

- (1) La Compañía fue beneficiada económicamente con la cobertura al Programa de Apoyo al Empleo Formal – PAEF, esta ayuda del gobierno consiste en brindar apoyo en efectivo a las empresas formales buscando proteger el empleo durante la pandemia del COVID-19. Como parte de los compromisos adquiridos por la Compañía al gobierno es utilizar los recursos cobrados para el pago de los salarios de los trabajadores y así minimizar el efecto de la reducción de los

ingresos por la pandemia, de igual forma fue beneficiada con el pago por disponibilidad de UCI, que tiene como objetivo dar la retribución justa a los hospitales que mantienen las camas UCI libres a espera de pacientes COVID-19 que requieren el servicio.

Estas subvenciones se reconocieron en resultados en su totalidad dado que las condiciones exigidas por el Gobierno Nacional se han cumplido presentado en el estado de resultados integrales como "otros ingresos". De los saldos cobrados no existe ningún pasivo diferido relacionado a estas subvenciones al 31 de diciembre de 2020.

(2) El siguiente es el detalle de otros ingresos por arrendamientos:

	2020	2019
Consultorios	1,752	7,083
Construcciones y edificaciones	1,578	1,945
Maquinaria y equipo médico-científico	1,129	-
	<u>4,459</u>	<u>9,028</u>

(3) El siguiente es el detalle de otros ingresos por servicios:

	2020	2019
Parqueadero	3,033	7,729
De mantenimiento	1,071	900
De esterilización	44	61
	<u>4,148</u>	<u>8,690</u>

(4) El siguiente es el detalle de otros ingresos:

	2020	2019
Otros costos y gastos	1,016	451
Recuperación de provisiones	92	567
Recuperación de deterioro de propiedades y equipo	67	-
	<u>1,175</u>	<u>1,018</u>

31. Otros gastos

Los otros gastos por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Impuestos asumidos	4,201	2,774
Pérdidas método de participación	1,871	1,858
Gastos diversos (1)	805	103

	2020	2019
Otros costos y gastos	664	477
Donaciones	408	48
Multas y sanciones	357	449
Comisiones	294	512
Gastos bancarios	181	132
Pérdida venta y retiro de bienes	106	428
Deterioro inversiones	56	-
Gastos asumidos nomina	27	12
Ajuste a valor razonable propiedades de inversión	22	-
Gastos no deducibles	8	9
Ajuste devaluación activos	5	8
Perdidas por siniestros	-	5
	<u>9,005</u>	<u>6,815</u>

(1) El siguiente es el detalle de otros gastos diversos:

	2020	2019
Contingencias laborales	523	82
Contingencias procesos judiciales civiles	282	17
Contingencias procesos fiscales	-	4
	<u>805</u>	<u>103</u>

32. Ingresos financieros

Los ingresos financieros por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Diferencia en cambio	694	763
Intereses	385	571
Recuperación deterioro cuentas por cobrar comerciales	281	-
Ajuste valor presente neto (VPN)	269	100
Ajuste valor razonable instrumentos derivados	-	16
	<u>1,629</u>	<u>1,450</u>

33. Gastos financieros

Los gastos financieros por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Intereses	30,162	31,103
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales	2,403	1,732
Diferencia en cambio	340	434

	2020	2019
Ajuste valor presente neto (VPN)	135	131
Ajuste valor razonable instrumentos derivados	72	151
	<u>33,112</u>	<u>33,551</u>

34. Arrendamientos operativos

i. La Compañía como arrendatario

La Compañía toma en arriendo bienes inmuebles bajo contratos no cancelables de arrendamiento operativo. Los arriendos de bienes inmuebles tienen una duración de entre 1 y 20 años y los arriendos de equipo de cómputo tienen una duración entre 1 y 5 años.

La Compañía tiene la obligación de notificar la no renovación de los contratos operativos de acuerdo a las cláusulas establecidas en los contratos. El gasto por arrendamiento se carga a resultados en cada período y el valor reconocido en el año 2020 fue \$11,734 (2019 \$8,598).

Los pagos mínimos totales futuros por los arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	2020	2019
Menos de un año	11,923	8,925
Entre 1 y 5 años	49,644	39,221
Más de 5 años	66,685	58,015
Total de pagos mínimos brutos	<u>128,252</u>	<u>106,161</u>

ii. La Compañía como arrendador

Los arrendamientos operativos se relacionan con la propiedad de inversión poseída por la Compañía con términos de arrendamiento anuales, con renovación automática de acuerdo a las cláusulas establecidas.

El arrendatario no tiene opción de comprar la propiedad a la fecha de expiración del período de arrendamiento.

Los ingresos por alquiler de activos obtenidos por la Compañía fueron a 2020 \$4,459 (2019 \$9,028).

Los pagos mínimos totales futuros por los arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	2020	2019
Menos de un año	4,531	9,371
Entre 1 y 5 años	18,863	41,182
Más de 5 años	25,339	60,916
Total de pagos mínimos brutos	<u>48,733</u>	<u>111,469</u>

35. Partes relacionadas

La Compañía es miembro de un grupo de empresas relacionadas y mantiene saldos y transacciones significativas con otras compañías del grupo.

El detalle de los saldos con partes relacionadas comprende:

(1) Compensación del personal clave de la gerencia

El detalle de la compensación de los directivos y otros miembros clave de la gerencia por los años terminados al 31 de diciembre comprende:

	2020	2019
Egresos		
Beneficios a corto plazo	<u>1,500</u>	<u>1,123</u>

(2) Compañías subsidiarias y partes relacionadas

El saldo de los activos con partes relacionadas al 31 de diciembre comprende:

	2020	2019
ACTIVOS		
Cuentas por cobrar comerciales		
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	241,026	110,048
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	42,703	47,025
Medisanitas S.A.S. Compañía de Medicina Prepagada	7,502	7,595
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	1,702	181
Inversiones Clinitas S.A.S.	718	-
Fundación Universitaria Sanitas	277	8
Oftalmosanitas S.A.S.	43	9
Clínica Campo Abierto OSI S.A.S.	21	22
Medicina Nuclear Palermo OSI S.A.S.	19	1
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.	10	70
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	10	58
Versania Senior S.A.S.	10	-
Unidad de Imágenes Avanzadas S.A.S.	3	-
Unidad de Cuidados Paliativos Presentes S.A.S.	2	-

	2020	2019
Keralty S.A.S.	1	209
Óptica Colsanitas S.A.S.	1	11
Lazos Humanos S.A.S.	1	-
Versania Salud Colombia S.A.S.	1	-
Total cuentas por cobrar comerciales	<u>294,050</u>	<u>165,237</u>
Préstamos y operaciones crediticias		
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	557	219
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.	509	478
Inversiones Clinitas S.A.S.	33	-
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	3	33
Medisanitas S.A.S. Compañía de Medicina Prepagada	2	2
Unidad de Fertilidad Sanitas S.A.S. en Liquidación	-	24
Total préstamos y operaciones crediticias	<u>1,104</u>	<u>756</u>
Deudores varios (arriendos)		
Óptica Colsanitas S.A.S.	2	-
Total deudores varios (arriendos)	<u>2</u>	<u>-</u>
Total activos (nota 9)	<u>295,156</u>	<u>165,993</u>

Las cuentas corrientes comerciales con partes relacionadas se generan por la prestación de servicios de salud, con corte al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los saldos se encuentran vigentes.

El saldo de los pasivos con partes relacionadas al 31 de diciembre comprende:

	2020	2019
PASIVOS		
Cuentas por pagar comerciales		
Keralty S.A.S.	2,175	16
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.	1,987	327
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	1,917	448
Inversiones Clinitas S.A.S.	1,915	-
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	909	44
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	139	37
Fundación Keralty	138	-
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	100	24
Oftalmosanitas S.A.S.	75	20
Corporación Social Medica Sanitas	16	7
Unidad de Cuidados Paliativos Presentes S.A.S.	9	-
Medicina Nuclear Palermo OSI S.A.S.	8	-
Lazos Humanos S.A.S.	6	-
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	5	8
Fundación Universitaria Sanitas	3	207
Óptica Colsanitas S.A.S.	2	-
Editorial Bienestar S.A.S.	-	9
Unidad de Imágenes Avanzadas S.A.S.	-	1
Total cuentas por pagar comerciales	<u>9,404</u>	<u>1,148</u>

	2020	2019
Otras cuentas por pagar		
Inversiones Clinitas S.A.S.	207	-
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	16	3,885
Medisanitas S.A.S. Compañía de Medicina Prepagada	11	17
Editorial Bienestar S.A.S.	10	-
Fundación Keralty	6	-
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	-	609
Fundación Universitaria Sanitas	-	145
Oftalmosanitas S.A.S.	-	15
Keralty S.A.S.	-	2
Óptica Colsanitas S.A.S.	-	1
Total otras cuentas por pagar	<u>250</u>	<u>4,674</u>
Total pasivos (nota 20)	<u>9,654</u>	<u>5,822</u>

El saldo de los ingresos con partes relacionadas por los años terminados al 31 de diciembre comprende:

	2020	2019
INGRESOS		
Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes		
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	752,942	563,161
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	249,232	339,625
Medisanitas S.A.S. Compañía de Medicina Prepagada	38,454	50,913
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	4,451	1,380
Fundación Universitaria Sanitas	880	860
Inversiones Clinitas S.A.S.	499	-
Clínica Campo Abierto OSI S.A.S.	52	54
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.	8	-
Unidad de Cuidados Paliativos Presentes S.A.S.	6	-
Fundación Keralty	-	1
Total ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes	<u>1,046,524</u>	<u>955,994</u>
Menos:		
Contrato de colaboración empresarial		
Keralty S.A.S.	2,952	-
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.	(497)	-
Total contrato de colaboración empresarial	<u>2,455</u>	<u>-</u>
Menos:		
Descuentos		
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	7,056	10,992
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	11	-
Total descuentos	<u>7,067</u>	<u>10,992</u>

	2020	2019
Mas:		
Intereses		
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.	-	367
Total intereses	<u>-</u>	<u>367</u>
Mas:		
Arrendamientos		
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	1,153	25
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	455	439
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	-	245
Oftalmosanitas S.A.S.	-	31
Óptica Colsanitas S.A.S.	-	3
Total arrendamientos	<u>1,608</u>	<u>743</u>
Mas:		
Servicios		
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	806	651
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	215	213
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	40	52
Óptica Colsanitas S.A.S.	10	6
Oftalmosanitas S.A.S.	9	7
Unidad de Cuidados Paliativos Presentes S.A.S.	9	-
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	6	25
Medicina Nuclear Palermo OSI S.A.S.	4	4
Keralty S.A.S.	2	175
Unidad de Imágenes Avanzadas S.A.S.	2	-
Lazos Humanos S.A.S.	1	-
Versania Salud Colombia S.A.S.	1	-
Corporación Social Medica Sanitas	-	1
Total servicios	<u>1,105</u>	<u>1,134</u>
Total ingresos	<u>1,039,715</u>	<u>947,246</u>

Los ingresos de actividades ordinarias y descuentos otorgados con partes relacionadas se generan por la prestación de servicios de salud.

El saldo de los egresos con partes relacionadas por los años terminados al 31 de diciembre comprende:

	2020	2019
EGRESOS		
Compras		
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	898	239
Corporación Social Medica Sanitas	238	251
Editorial Bienestar S.A.S.	61	59
Unidad de Cuidados Paliativos Presentes S.A.S.	1	-
Oftalmosanitas S.A.S.	-	63
Óptica Colsanitas S.A.S.	-	2
Total, compras	<u>1,198</u>	<u>614</u>

	2020	2019
Mas:		
Honorarios de asesoría técnica y arrendamientos		
Keralty S.A.S.	13,366	12,563
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.	1,237	23,259
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	302	243
Oftalmosanitas S.A.S.	211	410
Fundación Keralty	184	194
Fundación Universitaria Sanitas	64	482
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	45	141
Corporación Social Medica Sanitas	17	-
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	16	31
Lazos Humanos S.A.S.	7	-
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	-	7
Medicina Nuclear Palermo OSI S.A.S.	-	1
Total honorarios de asesoría técnica y arrendamientos	<u>15,449</u>	<u>37,331</u>
Total egresos	<u>16,647</u>	<u>37,945</u>

36. Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros

Entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los presentes estados financieros.

37. Autorización para la publicación de los estados financieros

Los estados financieros han sido autorizados por la Vicepresidencia económica del Grupo Keralty el 15 de febrero del año 2021, según consta en el memorando de esa fecha. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración y aprobación del máximo Órgano Social en la Asamblea General de Accionistas a celebrarse el 31 de marzo de 2021, quienes podrán aprobar o desaprobado estos estados financieros de acuerdo a lo indicado por la NIC 10.

Certificación de estados financieros

A la Asamblea de Accionistas de
Clínica Colsanitas S. A.

8 de marzo de 2021

Los suscritos representante legal y contador de la Compañía Clínica Colsanitas S.A., certificamos que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
2. Todos los hechos económicos realizados por Clínica Colsanitas S.A., durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 han sido reconocidos en los estados financieros.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
6. No hemos recibido comunicaciones con respecto al incumplimiento de leyes o regulaciones o deficiencias reportadas en la preparación de estados financieros por parte de las entidades que ejercen inspección, vigilancia y control, cuyos efectos deban ser considerados o revelados en los estados financieros.
7. Los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones.



PAOLA ANDREA RENGIFO
Representante Legal



ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 215221 - T