

Clínica Campo Abierto Organización Sanitas Internacional S.A.S.

NIT: 900.188.194-2

Bogotá D.C.

Código Entidad: 110011809001

Comparativos al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA				ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Descripción	Notas	2019	2018	Descripción	Notas	2019	2018
Activo				4101 Ingresos de actividades ordinarias de contratos con clientes	18	2.851	4.332
Activo corriente				6101 Costos de prestación de servicios	19	(1.865)	(2.480)
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	85	198	Utilidad bruta		986	1.852
1101 Efectivo		14	198	Gastos de administración	20	(911)	(1.334)
1103 Equivalentes al efectivo		71	-	5101 Sueldos y salarios		(231)	(406)
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	171	332	5102 Contribuciones imputadas		(1)	(2)
1302 Deudores del sistema a costo amortizado		154	328	5103 Contribuciones efectivas		(55)	(86)
1313 Activos no financieros - anticipos		7	1	5104 Aportes sobre la nómina		-	(8)
1317 Cuentas por cobrar a trabajadores al costo amortizado		10	3	5105 Prestaciones sociales		(49)	(71)
Activos por impuestos, gravámenes y tasas	9	60	-	5106 Gastos de personal diversos		(26)	(17)
1314 Anticipo de impuestos y contribuciones o saldos a favor		60	-	5107 Gastos por honorarios		(112)	(80)
Total activo corriente		316	530	5108 Gastos por impuestos distintos de gastos por impuestos a las ganancias		-	(1)
Activo no corriente				5109 Arrendamientos operativos		(13)	(251)
Propiedades y equipo	10	229	308	5111 Contribuciones y afiliaciones		(1)	(4)
1501 Propiedad y equipo al modelo del costo		771	754	5112 Seguros		(3)	(3)
1503 Depreciación acumulada propiedades y equipo modelo del costo (CR)		(542)	(446)	5113 Servicios		(209)	(216)
Activos intangibles	11	15	1	5114 Gastos legales		(4)	(3)
1701 Activos intangibles al costo		25	8	5115 Gastos de reparación y mantenimiento		(1)	-
1703 Amortización acumulada de activos intangibles al costo (CR)		(10)	(7)	5116 Adecuación e instalación		(19)	(49)
Impuesto de renta diferido, neto	12	4	4	5118 Depreciación de propiedad y equipo		(97)	(77)
1812 Activo por impuesto diferido		4	4	5130 Amortización activos intangibles al costo		(3)	(7)
Total activo no corriente		248	313	5136 Otros gastos		(87)	(53)
Total activo		564	843	Otros ingresos	21	2	-
Pasivo y patrimonio de los accionistas				4211 Recuperaciones		2	-
Pasivo corriente				Otros gastos	22	(17)	(20)
Obligaciones financieras	13	5	5	5108 Otros impuestos		(13)	-
2102 Obligaciones financieras al costo amortizado		5	5	5134 Gasto por disposición de activos		(1)	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	215	200	5136 Otros gastos no operacionales		(2)	-
Cuentas por pagar - al costo amortizado		99	99	5301 Gastos financieros		(1)	(20)
2121 Costos y gastos por pagar al costo amortizado		84	60			(926)	(1.354)
2301 Retenciones y aportes de nómina		32	20	Utilidad operacional		60	498
2509 Otros descuentos de nómina		-	21	Ingresos financieros	23	7	12
Pasivos por beneficios a empleados	15	107	99	4201 Intereses		7	12
2301 Beneficios a los empleados a corto plazo		107	99	Gastos financieros	24	(3)	(1)
Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas	9	9	50	5301 Intereses		(3)	(1)
2201 Retención en la fuente		9	8			4	11
2202 Impuesto sobre las ventas por pagar		-	42	Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido		64	509
Otros pasivos	16	11	6	Provisión para impuesto sobre la renta y diferido	9	(25)	(172)
2501 Otros pasivos - anticipos y avances recibidos		11	6	5501 Impuesto a las ganancias corriente		(25)	(171)
Total pasivo corriente		347	360	5502 Impuesto a las ganancias diferido		-	(1)
Pasivo no corriente				5601 Utilidad neta del año		39	337
Obligaciones financieras	13	11	17	Otros resultados integrales			
2102 Obligaciones financieras al costo amortizado		11	17	Partidas que posteriormente no se reclasificaran a resultados			
Pasivos por beneficios a empleados	15	14	13	3504 Actualización actuarial plan huérfanos		-	3
2305 Otros beneficios posempleo		14	13	Total otros resultados integrales del año		-	3
Total pasivo no corriente		25	30	Total resultados integrales del año		39	340
Total pasivo		372	390				
Patrimonio de los accionistas							
Capital suscrito y pagado	17	80	80				
Ganancias retenidas apropiadas							
3301 Reserva legal		47	47				
3303 Reservas ocasionales		39	2				
Ganancias retenidas no apropiadas							
3502 Resultados de años anteriores		(1)	(1)				
3501 Utilidad neta del año		39	337				
3503 Adopción por primera vez		(1)	(1)				
3504 Pérdidas actuariales		(11)	(11)				
Total patrimonio de los accionistas		192	453				
Total de los pasivos y del patrimonio de los accionistas		564	843				

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Original firmado)
MILCIADES CASTILLO ESCOBAR
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)

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

(Original firmado)
ANGIE LISSETH ORJUELA MUÑOZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 222555 - T
 Designada por Deloitte & Touche Ltda.
 (Ver informe adjunto)

**Clínica Campo Abierto Organización
Sanitas Internacional S.A.S.**

**Estados financieros por los años terminados al 31
de diciembre de 2019 y 2018 e informe de Revisor
Fiscal**

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los accionistas de
CLÍNICA CAMPO ABIERTO ORGANIZACIÓN SANITAS INTERNACIONAL S.A.S.

INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de CLÍNICA CAMPO ABIERTO ORGANIZACIÓN SANITAS INTERNACIONAL S.A.S., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CLÍNICA CAMPO ABIERTO ORGANIZACIÓN SANITAS INTERNACIONAL S.A.S. al 31 de diciembre de 2019, 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 en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de Clínica Campo Abierto Organización Sanitas Internacional S.A.S. de acuerdo con los requerimientos de ética aplicables a 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 me proporciona 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 Clínica Campo Abierto Organización Sanitas Internacional S.A.S. 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 Clínica Campo Abierto Organización Sanitas Internacional S.A.S. o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de supervisar el proceso de la información financiera de Clínica Campo Abierto Organización Sanitas Internacional S.A.S.

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 podría 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, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve 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.
- Obtuve 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 entidad.

- Evalué lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluí 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 concluí 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 ser causa de que la Clínica Colsanitas S.A. deje de ser una empresa en funcionamiento.

Me comuniqué con los encargados de gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y momento de la auditoría planeada y los resultados significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno, identificada durante la auditoría.

Otros Asuntos

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por otro revisor fiscal designado por Deloitte & Touche Ltda., quien expresó una opinión sin salvedades el 20 de marzo de 2019.

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 2019, la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Según el artículo 1.2.1.4 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 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 1.2.1.4,

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 2019, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la sociedad 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.

(Original firmado)

ANGIE LISSETH ORJUELA MUÑOZ

Revisor Fiscal

T.P. 222.555 - T

Designada por Deloitte & Touche Ltda.

19 de marzo de 2020.

CLÍNICA CAMPO ABIERTO ORGANIZACIÓN SANITAS INTERNACIONAL S.A.S.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	85	198
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	171	332
Activos por impuestos, gravámenes y tasas	9	60	-
Total activo corriente		316	530
Activo no corriente			
Propiedades y equipo	10	229	308
Activos intangibles	11	15	1
Impuesto de renta diferido, neto	12	4	4
Total activo no corriente		248	313
Total activo		564	843
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	13	5	5
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	215	200
Pasivos por beneficios a empleados	15	107	99
Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas	9	9	50
Otros pasivos	16	11	6
Total pasivo corriente		347	360
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	13	11	17
Pasivos por beneficios a empleados	15	14	13
Total pasivo no corriente		25	30
Total pasivo		372	390
Patrimonio de los accionistas			
Capital suscrito y pagado	17	80	80
Ganancias retenidas apropiadas			
Reserva legal		47	47
Reservas ocasionales		39	2
Ganancias retenidas no apropiadas			
Resultados de años anteriores		(1)	(1)
Utilidad neta del año		39	337
Adopción por primera vez		(1)	(1)
Pérdidas actuariales		(11)	(11)
Total patrimonio de los accionistas		192	453
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		564	843

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Original firmado)

MILCIADES CASTILLO ESCOBAR
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

(Original firmado)

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

(Original firmado)

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

CLÍNICA CAMPO ABIERTO ORGANIZACIÓN SANITAS INTERNACIONAL S.A.S.
ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	2019	2018
Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes	18	2,851	4,332
Costos de prestación de servicios	19	(1,865)	(2,480)
Utilidad bruta		986	1,852
Gastos de administración	20	(911)	(1,334)
Otros ingresos	21	2	-
Otros gastos	22	(17)	(20)
Utilidad operacional		60	498
Ingresos financieros	23	7	12
Gastos financieros	24	(3)	(1)
		4	11
Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido		64	509
Provisión para impuesto sobre la renta y diferido	9	(25)	(172)
Utilidad neta del año		39	337
Otros resultados integrales			
Partidas que posteriormente no se reclasificaran a resultados			
Actualización actuarial plan huérfanos		-	3
Total otros resultados integrales del año		-	3
Total resultados integrales del año		39	340

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Original firmado)	(Original firmado)	(Original firmado)
MILCIADES CASTILLO ESCOBAR	ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES	ANGIE LISSETH ORJUELA MUÑOZ
Representante Legal	Contador Público	Revisor Fiscal
(Ver certificación adjunta)	Tarjeta Profesional No. 215221 - T	Tarjeta Profesional No. 222555 - T
	(Ver certificación adjunta)	Designada por Deloitte & Touche Ltda.
		(Ver informe adjunto)

CLÍNICA CAMPO ABIERTO ORGANIZACIÓN SANITAS INTERNACIONAL S.A.S.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	<u>Ganancias retenidas apropiadas</u>			<u>Ganancias retenidas no apropiadas</u>			Total patrimonio de los accionistas	
	Capital suscrito y pagado	Reserva legal	Reservas ocasionales	Resultados de años anteriores	Utilidad neta del año	Adopción por primera vez		Pérdidas actuariales
Saldo al 31 de diciembre de 2017	80	47	652	-	201	(2)	(14)	964
Utilidad neta del año	-	-	-	-	337	-	-	337
Traslado a ganancias retenidas no apropiadas	-	-	-	201	(201)	-	-	-
Apropiación para reservas	-	-	(650)	650	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(851)	-	-	-	(851)
Realización de resultados	-	-	-	(1)	-	1	-	-
Otros resultados integrales								
Actualización actuarial plan huérfanos	-	-	-	-	-	-	3	3
Saldo al 31 de diciembre de 2018	80	47	2	(1)	337	(1)	(11)	453
Utilidad neta del año	-	-	-	-	39	-	-	39
Traslado a ganancias retenidas no apropiadas	-	-	-	337	(337)	-	-	-
Apropiación para reservas	-	-	37	(37)	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(300)	-	-	-	(300)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	80	47	39	(1)	39	(1)	(11)	192

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Original firmado)

MILCIADES CASTILLO ESCOBAR
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

(Original firmado)

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

(Original firmado)

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

CLÍNICA CAMPO ABIERTO ORGANIZACIÓN SANITAS INTERNACIONAL S.A.S.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del año	39	337
Ajuste para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo neto generado por las actividades de operación		
Provisión de impuesto sobre la renta y diferido	25	172
Provisión beneficios a empleados	1	-
Depreciación de propiedades y equipo	102	80
Amortización de activos intangibles	3	7
Pérdida en venta de propiedades y equipo	1	-
Ingresos por intereses	(7)	(12)
Gastos por intereses	3	1
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	161	412
Activos por impuestos, gravámenes y tasas	(60)	15
Otros activos	-	1
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	(60)
Pasivos por beneficios a empleados	10	(72)
Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas	(65)	(136)
Otros pasivos	4	6
Efectivo neto generado por las actividades de operación	230	751
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(24)	(122)
Adquisición de activos intangibles	(17)	(2)
Intereses recibidos	7	12
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(34)	(112)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Adquisición de obligaciones financieras	-	24
Pago de obligaciones financieras	(6)	(2)
Intereses pagados	(3)	(1)
Pago de dividendos	(300)	(851)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(309)	(830)
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(113)	(191)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	198	389
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	85	198

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Original firmado)

MILCIADES CASTILLO ESCOBAR

Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

(Original firmado)

ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES

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

(Original firmado)

ANGIE LISSETH ORJUELA MUÑOZ

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

CLÍNICA CAMPO ABIERTO ORGANIZACIÓN SANITAS INTERNACIONAL S.A.S.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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

1. Información general

Clínica Campo Abierto Organización Sanitas Internacional S.A.S. (en adelante la “Compañía”) fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 19 de noviembre de 2007 mediante la escritura pública No. 4774 de la Notaria 35 y su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá D.C., el término de duración de la Compañía es indefinido.

La Compañía forma parte del Grupo Empresarial Keralty. El cual prepara y formula sus estados financieros consolidados como entidad controladora última de acuerdo con las NCIF (Normas de contabilidad e información financiera) en la Holding Keralty S.A.S., con domicilio principal en la calle 100 No. 11B 67 en la ciudad de Bogotá D.C.

Objeto social

La Compañía tiene como objeto social la prestación de toda clase de servicios asistenciales, médicos, hospitalarios y de diagnóstico médico para lo cual la Compañía podrá adquirir, tomar en arrendamiento o laboratorios los bienes e inmuebles necesarios e indispensables para desarrollar su actividad principal, girar, otorgar, aceptar, endosar, avalar y negociar toda clase de títulos valores, celebrar toda clase de contratos y actos jurídicos, tales como operaciones bancarias, de crédito y bursátiles con las entidades del sector financiero, público o privado, intervenir como asociado en todo tipo de sociedades comerciales o civiles y formar parte de las personas jurídicas del derecho privado y economía mixta.

Marco regulatorio

Para la Compañía se encuentra vigilada por la Superintendencia de Salud de Colombia, 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 se precio máximo de venta y dictó otras disposiciones.

2. Bases de presentación

a. Normas contables aplicadas

El Grupo, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada, compilada y actualizada por el Decreto 2483 de 2018 y anteriores, 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 2017.

b. Aplicación de las normas incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2019

i. Impacto en la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía ha aplicado esta NIIF de acuerdo con el Decreto 2170 de 2017 y Decreto 2483 de 2018 por primera vez en el año 2019. Esta NIIF establece nuevos requerimientos o modificaciones respecto al registro de arrendamientos.

Introduce cambios significativos a los registros del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y requiriendo el reconocimiento de un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o activos de bajo valor. El impacto inicial de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía se describe a continuación:

La fecha de aplicación inicial para la Compañía fue el 1 de enero de 2019, la Compañía ha aplicado la NIIF 16 usando el enfoque prospectivo, el cual no requiere de realizar ajustes a la información comparativa de los estados financieros.

• Impacto de la nueva definición de arrendamiento

La Compañía ha determinado aplicar la solución práctica disponible para la transición a NIIF 16 para no revalorar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por lo tanto, la definición de arrendamiento conforme a la NIC 17 y la CINIIF 4 continúa aplicándose a los contratos celebrados o modificados de forma previa al 1 de enero de 2019. Como consecuencia, la aplicación de los requerimientos de la NIIF 16 se ha realizado solo a los contratos realizados o modificados a partir de la fecha de aplicación inicial. El cambio en la definición de un arrendamiento principalmente se refiere al concepto de control. La NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento en función de si el cliente tiene derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Esto contrasta con el enfoque de “riesgos y beneficios” de la NIC 17 y de la CINIIF 4.

La Compañía aplica la definición de un arrendamiento y las guías relacionadas delineadas en la NIIF 16 a todos los contratos celebrados o modificados en, o partir del 1 de enero de 2019. Para la adopción inicial de NIIF 16, la Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, que reveló que la nueva definición de arrendamiento bajo NIIF 16 no cambia de forma significativa el alcance de los contratos que cumplen la definición de arrendamiento.

- **Impacto de la contabilidad como arrendatario**

Arrendamientos operativos previos - La NIIF 16 cambia la forma en que La Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de situación financiera. Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos (exceptuando los mencionados posteriormente), La Compañía reconoce los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, medido inicialmente al valor presente de la serie de pagos por arrendamiento futuros y la depreciación de los activos por derechos de uso y el interés generado por los pasivos por arrendamiento en el estado de resultados.

Separa el monto total de efectivo pagado a capital (presentado dentro de las actividades de financiamiento) y a intereses (presentado dentro de actividades de financiamiento) en el estado de flujos de efectivo.

Bajo NIIF 16, los activos por derechos de uso se prueban por deterioro conforme a la NIC 36. Para arrendamientos de corto plazo (con plazo de 12 meses o menos) y de activos de bajo valor (como computadoras, artículos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos), la Compañía ha optado por reconocer un gasto por arrendamiento en la medida que se van cancelando.

Arrendamientos financieros previos – no se registró ningún impacto en la adopción inicial de la NIIF 16, se mantuvieron los importes en libros.

- **Impacto de la contabilidad como arrendador**

La NIIF 16 no contiene cambios sustanciales en la manera en la que un arrendador contabiliza un arrendamiento. Bajo NIIF 16, un arrendador continúa clasificando los arrendamientos como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos y la contabilización para estos dos tipos de arrendamientos se lleva de manera distinta. Por otro lado, la NIIF 16 cambió y amplió las revelaciones necesarias, en particular aquellas referentes a como el arrendador administra los riesgos resultantes del interés residual en activos arrendados.

Bajo NIIF 16, un arrendador intermedio debe contabilizar el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El arrendador intermedio debe clasificar el subarrendamiento como arrendamiento financiero o arrendamiento operativo en referencia al activo por derechos de uso resultante del arrendamiento principal (y no en referencia al activo subyacente como era bajo la NIC 17).

La Compañía no identificó un impacto significativo por la aplicación de la enmienda.

i. Mejoras Anuales Ciclo 2015 – 2017

Ha adoptado las mejoras a la NIC 12 Impuesto a las ganancias, NIC 23 Costos por préstamos. Acuerdos conjuntos incluidas en el Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017

- *NIC 12 Impuesto a las ganancias* - Las modificaciones aclaran que se deben reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el estado de resultados, en otros resultados integrales o en capital conforme originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuidas y no distribuidas.
- *NIC 23 Costos por préstamos* - Las modificaciones aclaran que, si cualquier préstamo específico se mantiene pendiente después de que el activo relacionado está listo para su uso previsto o venta, el préstamo es parte de los fondos tomados en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.

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. 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.

3. Principales políticas contables

Las principales políticas contables han sido seguidas por la Compañía son:

a. 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 de alta liquidez 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.

b. 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 medidos 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.

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 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 el Grupo, en su totalidad (sin tener en cuenta ninguna garantía mantenida por la compañía).

c. Pasivos financieros

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.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros para la medición posterior a costo amortizado y los derivados financieros a valor razonable con cambios en resultados.

d. 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.

Cuándo 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.

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 otras 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:

- Maquinaria y equipo, y equipo médico-científico (10 años)
- Equipo de oficina (10 años)
- Equipos de cómputo y comunicaciones (3-5 años)
- Mejoras a propiedades ajenas (vida útil o término del contrato, el menor)

El valor residual para los activos es cero "0".

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y valores residuales son revisados en la fecha de cada balance 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 importe de la contraprestación recibida por el activo con el valor en libros del activo. Estas bajas se reconocen en el estado de resultados como otros ingresos u otros gastos. Cuando un activo revaluado es vendido, los valores incluidos en superávit de reevaluación, se trasladan a ganancias retenidas.

e. 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; y
- 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 precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- 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.

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'.

i. Contabilidad para el arrendador

Los arrendamientos en 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.

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 insoluta 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.

f. Activos intangibles

i. Licencias

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 (3-5 años)

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

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

El valor en libros de los activos no financieros, se revisa en cada fecha de 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 en 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.

h. Beneficios a empleados

i. Beneficios a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos con una 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, 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 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 empresa
- Este beneficio se otorgará a los 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 consideraron 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.

	2019	2018
Tasa de descuento	4.5% año 1 – 7.4% Años 25	4.86% año 1 – 7.22% Años 25
IPC educación	5.80%	6.72%

i. 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 periodo 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.

j. Impuesto de renta corriente y diferido

El gasto por impuesto del período 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, 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 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 líquidas 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.

k. Capital suscrito y pagado

Las acciones suscritas y pagadas son clasificadas como patrimonio de los accionistas.

Los costos atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

l. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos es reconocida como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el período en el cual son aprobados por los accionistas.

m. 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 o producto 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 entidad satisface una obligación de desempeño.

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

Producto y servicio	Naturaleza, tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño y plazos de pago
Servicios asistenciales, médicos, hospitalarios y de diagnóstico médico	Servicios integrales de salud (tales como consulta de urgencias, externa, exámenes diagnósticos, servicio psicológico y psiquiatra, 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).
Rotación de residentes académicos	Servicios de acompañamiento y capacitación a residentes médicos, estos servicios satisfacen la obligación de desempeño en un momento determinado, la contraprestación es fija la cual se establece un precio de acuerdo al número de estudiantes asignados.

ii. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses de los activos financieros 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.

n. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y los gastos son reconocidos 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.

o. Otros Ingresos

Están representados por otros conceptos tales como recuperación de provisiones, valor razonable sobre activos, servicios y venta de bienes muebles e inmuebles.

p. Otros gastos

Están representados por otros conceptos tales como gravamen a los movimientos financieros, gastos no deducibles, multas y sanciones y procesos judiciales.

4. Cambios normativos

a. Incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2020 – Con el Decreto 2270 de 2019, a partir del 1 de enero de 2020, entrarán a regir las siguientes normas en el marco técnico normativo que contiene algunas enmiendas emitidas por el IASB en el año 2018, permitiendo su aplicación anticipada:

i. CINIF 23 – Incertidumbres frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

ii. NIC 1 – Presentación de Estados Financieros

La información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la desviación o el ocultamiento de la misma influyen en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman sobre esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera sobre una entidad específica de reporte.

iii. NIC 19 – Beneficios a los empleados

En los casos en los que se produce una enmienda, reducción o liquidación del plan, es obligatorio que el costo del servicio actual y el interés neto para el período posterior a la nueva medición se determinen utilizando los supuestos utilizados para la nueva medición.

Además, se han incluido enmiendas para aclarar el efecto de una enmienda, reducción o liquidación del plan en los requisitos con respecto al techo de activos.

iv. NIIF 3 – Combinaciones de Negocios

Las modificaciones se encuentran en el Apéndice A Términos Definidos, la guía de aplicación y los ejemplos ilustrativos de la NIIF 3 únicamente, que:

- Aclara que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un aporte y un proceso sustantivo donde estos contribuyan significativamente a la capacidad de crear productos;

- Restringe las definiciones de un negocio y de los productos al centrarse en los bienes y servicios proporcionados a los clientes y al eliminar la referencia a la capacidad de reducir costos;
- Agrega orientación y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustantivo;
- Elimina la evaluación de si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier insumo o proceso faltante y continuar produciendo productos; y
- Agrega una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto adquirido de actividades y activos no es un negocio.

Entrada en vigencia a nivel global: enero de 2020.

v. Marco Conceptual 2018 - Contiene las definiciones de conceptos relacionados con:

- Medición: incluyendo los factores considerados cuando se seleccionan bases de medición.
- Presentación y revelación: incluyendo cuando clasificar un ingreso o gasto en el otro resultado integral.
- No reconocimiento: incluye la guía de cuando los activos o pasivos deben ser removidos de los estados financieros.

Adicionalmente, actualiza las definiciones de activo y pasivo y los criterios para incluirlos en los estados financieros. De igual forma, clarifica el significado de algunos conceptos.

La Compañía anticipa que la adopción de estos estándares e interpretaciones emitidos por el IASB, no tendrán un impacto material en los estados financieros.

b. Emitidas por el IASB no Incorporadas en Colombia – Las siguientes normas han sido emitidas por el IASB pero aún no han sido incorporadas por Decreto en Colombia:

i. NIIF 17- Contratos de Seguro

Emisión nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro dentro del alcance de la Norma.

Su objetivo es asegurar que una entidad proporcione información relevante que represente fielmente los contratos de seguros. Esta información proporciona una base para que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que los contratos de seguro tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

ii. NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos- Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las modificaciones de la NIIF 10 y la NIC 28 tratan situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o una empresa conjunta que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en las ganancias o pérdida solo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la nueva medición de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o una empresa conjunta que se contabiliza utilizando el método de la participación) al valor razonable se reconocen en las ganancias o pérdidas solo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en la nueva asociada o empresa conjunta.

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 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. Deterioro de activos no monetarios

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades y equipo, 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.

II. Vidas útiles y valores residuales de propiedad y equipo

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde a costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La determinación de la vida útil económica y los valores residuales del equipo está sujeta a la estimación de la administración en 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.

III. Impuesto de renta

La Compañía está sujeta 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.

IV. 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.

V. Beneficios a empleados

Medición de los pasivos laborales asociados al plan huérfanos mediante el uso de suposiciones actuariales.

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 cupón" 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.

VI. Provisiones

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

a) 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.

b) 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.

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:

	2019	2018
Cuentas por cobrar vigentes	161	329
Cuentas por cobrar vencidas	10	3
	<u>171</u>	<u>332</u>

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

	2019	2018
90 días o más	<u>10</u>	<u>3</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.

Las siguientes tablas analizan 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 2019	Menor a 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total
Obligaciones financieras	5	4	7	16
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	215	-	-	215
Otros pasivos	11	-	-	11
	<u>231</u>	<u>4</u>	<u>7</u>	<u>242</u>

Al 31 de diciembre de 2018	Menor a 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total
Obligaciones financieras	5	7	10	22
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	200	-	-	200
Otros pasivos	6	-	-	6
	<u>211</u>	<u>7</u>	<u>10</u>	<u>228</u>

b) Riesgos en la prestación de servicios

i. Riesgos operativos

La Compañía ha presentado una disminución de este indicador gracias al ejercicio de redefinición de procesos y análisis de sus riesgos, permitiendo 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.

iii. 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).

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2019	2018
Derechos fiduciarios	71	-
Caja	11	9
Cuentas de ahorros	2	189
Bancos nacionales	1	-
	85	198

La rentabilidad promedio generada sobre los recursos depositados en los derechos fiduciarios es aproximadamente del 4% EA.

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:

	2019	2018
Grado de Inversión AAA (*)	71	-
Grado de Inversión F1+ (*)	3	189
	<u>74</u>	<u>189</u>

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

8. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	2019	2018
Clientes nacionales facturación (nota 26)	154	325
Deudores varios (1)	10	6
Anticipos, avances y depósitos	7	1
Total	<u>171</u>	<u>332</u>

(1) Los deudores varios comprenden:

	2019	2018
Incapacidades	10	3
Venta de servicios hospitalarios	-	3
	<u>10</u>	<u>6</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no hay saldos de deudores pignoralos o entregados en garantía.

9. 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 33% para el año 2019.

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 1943 de 2018 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 33% para el año 2019. 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.

La composición de la provisión para impuesto de renta y diferido por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente	25	171
Impuesto sobre la renta diferido (nota 12)	-	1
	<u>25</u>	<u>172</u>

La conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por el año 2019 y 2018 es la siguiente:

	2019	2018
Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido	64	509
Diferencias permanentes		
Gasto impuesto GMF	6	10
Otros costos y gastos	2	-
Gasto impuestos asumidos	1	-
Gasto no deducible impuesto lca como descuento tributario	1	-
Total diferencias permanentes	<u>10</u>	<u>10</u>
Diferencias temporarias		
Gasto deducción IVA bienes de capital	-	(1)
Perdida en venta y retiro de bienes	1	-
Deducción deterioro de cartera por provisión deducible	-	(1)
Total diferencias temporarias	<u>1</u>	<u>(2)</u>

	2019	2018
Renta líquida	75	517
Renta líquida gravable	75	517
Tasa impositiva	33%	33%
Provisión para el impuesto de renta	25	171
Impuesto corriente	25	171
Provisión impuesto neto de renta	25	171
Total impuesto de renta mas impuesto por ganancia ocasional y sobretasa	25	171
Saldos por cobrar:		
Anticipo de impuesto de renta	85	129
Menos:		
Impuesto por pagar	25	171
Saldo a Favor	60	(42)

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

	2019	2018
Saldo a favor en liquidación privada de renta	60	-
	60	-

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

	2019	2018
Retención en la fuente	8	7
Retención impuesto de industria y comercio retenido	1	1
Impuesto de renta y complementarios	-	42
	9	50

Conciliación tasa efectiva

La siguiente es la conciliación de la tasa efectiva:

	2019		2018	
	IMPUESTO A TASA NOMINAL	CONCILIACIÓN DE TASA	IMPUESTO A TASA NOMINAL	CONCILIACIÓN DE TASA
Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido	64		509	
Tasa de renta nominal	33%		33%	
Impuesto de renta	21	32.81 %	168	33.01 %
Diferencias permanentes	3	4.69 %	3	0.59 %
Diferencias temporarias	1	1.56 %	1	0.20 %
Total impuesto corriente	25	39.06 %	172	33.79 %

Reforma tributaria

A continuación, se resumen algunas modificaciones al régimen tributario colombiano para los años 2019 y siguientes, introducidas por la Ley de Financiamiento (Ley 1943 del 28

de diciembre de 2018) la cual pese haberse declarado su inexecutable por la Corte Constitucional, mediante sentencia C – 481 de 2019 mantiene su vigencia por todo el periodo gravable 2019:

Impuesto sobre la Renta y Complementarios – Se modifica la tarifa sobre la renta gravable a las entidades en Colombia, obligadas a presentar declaración de renta, al 33% para el año gravable 2019, la Ley 2010 establece tarifas de la siguiente manera: 2020 – 32%; 2021 – 31% y en adelante 30%.

La base de renta presuntiva aplicable para el año 2019 es del 1.5%, la Ley 2010 establece tarifas de la siguiente manera: 2020 – 0.5% y en adelante 0%.

Retención en la fuente para dividendos o participaciones recibidas por sociedades nacionales – A partir del 2019 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 33% para el año gravable 2019; 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 declaración de renta presentada el día 9 de abril del 2019 por el año gravable 2018, adquiere firmeza el día 9 de abril del año 2022.

10. Propiedad y equipo

La propiedad y equipo al 31 de diciembre presenta el siguiente movimiento:

	Mejoras a propiedades ajenas	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de computo y comunicación	Equipo médico científico	Equipo hotelería y restaurante	Acueducto, plantas y redes	Total
2018								
Saldo al inicio del año	176	1	27	38	9	15	-	266
Adquisición de activos	85	-	13	22	2	-	-	122
Cargos por depreciación	(60)	-	(5)	(11)	(1)	(3)	-	(80)
Saldo al final del año	201	1	35	49	10	12	-	308
2018								
Costo	580	3	58	70	16	27	-	754
Depreciación acumulada	(379)	(2)	(23)	(21)	(6)	(15)	-	(446)
Saldo en libros	201	1	35	49	10	12	-	308
2019								
Saldo al inicio del período	201	1	35	49	10	12	-	308
Adquisición de activos	1	-	21	1	1	-	-	24
Venta o retiros de activos	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Cargos por depreciación	(78)	-	(5)	(14)	(2)	(3)	-	(102)
Saldo al final del período	124	-	51	36	9	9	-	229
2019								
Costo revaluado	-	-	-	-	-	-	-	-
Costo	581	1	78	69	16	26	-	771
Depreciación acumulada	(457)	(1)	(27)	(33)	(7)	(17)	-	(542)
Saldo en libros	124	-	51	36	9	9	-	229

Los gastos por depreciación del año 2019 por valor de \$102 (2018 - \$80) fueron reconocidos en los gastos de administración, y costos 2019 \$116, (2018 - \$3).

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

No existen restricciones de uso sobre las propiedades y equipo.

11. Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre comprenden:

	Licencias
2018	
Saldo al inicio del año	<u>6</u>
Adquisición de activos	2
Amortización	(7)
Saldo al final del año	<u>1</u>
2018	
Costo	8
Amortización acumulada	(7)
Saldo en libros	<u>1</u>
2019	
Saldo al inicio del período	<u>1</u>
Adquisición de activos	17
Amortización	(3)
Saldo al final del período	<u>15</u>
2019	
Costo	25
Amortización acumulada	(10)
Saldo en libros	<u>15</u>

Los gastos de amortización del año 2019 por valor de \$3, (2018 \$7), fueron reconocidos en los gastos de administración.

12. Impuesto de renta diferido, neto

El saldo del impuesto de renta diferido activo y pasivo a 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Impuesto de renta diferido activo	<u>4</u>	<u>4</u>
Impuesto de renta diferido	<u>4</u>	<u>4</u>

Impuesto de renta diferido

El impuesto de renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias que surjan entre las bases fiscales de los activos y los pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros.

Se calcula y registra en los estados financieros un activo por impuesto diferido, el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un mayor impuesto en el año corriente, siempre y cuando exista una expectativa razonable de que se generará suficiente renta gravable en los períodos en los cuales tales diferencias se revertirán y generaran un menor impuesto a pagar.

De igual manera se calcula y registra en los estados financieros un pasivo por diferido, el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor impuesto en el año corriente, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán y generen un mayor impuesto a pagar. Cuando existan créditos fiscales se reconoce un activo por impuesto diferido, siempre y cuando su compensación sea probable en años futuros con rentas líquidas gravables generadas en dichos años.

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 33%. 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 1943 de 2018 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 33% para el año 2019.

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

Concepto	2018	Cambio de tasa	Cargo a resultados	2019
Diferido activo beneficio empleados	4	-	-	4
Total	4	-	-	4

13. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Contratos de arrendamiento financiero	16	22
	16	22
Total no corriente	11	17
Total corriente	5	5

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

2019			Cuotas pactadas	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente
Compañía	Tasa	Concepto					
Nueva Era Soluciones S.A.S.	11.53% N/A	Arriendo de equipo de computo	48	40	22	5	10
Eforcers S.A.	13.23% N/A	Derecho de uso servicios G-Suit	84	54	2	-	1
						5	11

2018			Cuotas pactadas	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente
Compañía	Tasa	Concepto					
Nueva Era Soluciones S.A.S.	11.53% N/A	Arriendo de equipo de computo	48	40	22	5	15
Eforcers S.A.	13.23% N/A	Derecho de uso servicios G-Suit	84	54	2	-	2
						5	17

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

	2019	2018
Saldo al inicio del año	22	-
Adquisición de obligaciones financieras	-	24
Pago de obligaciones financieras	(6)	(2)
Saldo al final del año	16	22

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 asegurados dado que los derechos sobre el activo arrendado revierten al arrendador en caso de incumplimiento.

La carga financiera futura a 31 de diciembre es:

	2019	2018
Menos de un año	6	5
Entre 1 y 5 años	16	17
Total de pagos mínimos brutos	22	22
carga financiera futura por arrendamiento financiero	(6)	-
valor actual de los contratos de arrendamiento financiero	16	22

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

	2019	2018
Menos de un año	5	5
Entre 1 y 5 años	11	17
	16	22

14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

	2019	2018
Proveedores	99	99
Costos y gastos por pagar	51	38
Retenciones y aportes de nómina	32	41
Cuentas por pagar con partes relacionadas (nota 26)	33	22
	215	200

15. Pasivos por beneficios a empleados

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

	2019	2018
Cesantías consolidadas	71	65
Vacaciones consolidadas	28	26
Beneficios a empleados (1)	14	13
Intereses sobre cesantías	8	8
Total	121	112
Menos parte no corriente	14	13
Total corriente	107	99

(1) Corresponde a pasivos por el plan huérfanos.

El siguiente es el movimiento de los beneficios a empleados no corrientes:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	13	16
Ajuste interés moratorio contingencia radiólogos	1	-
Ajuste provisión con efecto a otro resultado integral	-	(2)
Pago de beneficios a empleados	-	(1)
Saldo al final del año	14	13

16. Otros pasivos

Los otros pasivos al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Anticipos y avances recibidos	11	6
	11	6

17. Capital suscrito y pagado

El capital autorizado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de la Compañía está compuesto por 80,000 acciones con un valor nominal de \$1,000 pesos colombianos. El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de \$80,000.

	2019	2018
Capital suscrito y pagado	80	80
Numero de acciones en circulación	80,000	80,000
Valor nominal por acción (expresado en pesos colombianos)	1,000	1,000

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.

18. Ingresos de actividades ordinarias de contratos con clientes

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

	2019	2018
Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes	2,851	4,332
	<u>2,851</u>	<u>4,332</u>

Como se indica en la nota 26 de los estados financieros, los ingresos operacionales de la compañía incluyen en el año 2019 \$2,838 originados en transacciones con partes relacionadas (2018 - \$4,218), estos corresponde al 99.54% del ingreso de la Compañía para el año 2019 (2018 – 97.36%).

La variación obedece al ajuste en tarifas que se realizaron con el fin de ser más competitivos en el mercado, con el nuevo modelo de facturación Pago Global Prospectivos (PGP) con la Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.

19. Costo de prestación de servicios

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

	2019	2018
Costos de prestación de servicios	1,865	2,480
	<u>1,865</u>	<u>2,480</u>

20. Gastos de administración

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

	2019	2018
Gastos de personal (1)	362	590
Servicios	209	216
Honorarios (2)	112	80
Depreciaciones	97	77
Diversos (3)	87	53
Adecuación e instalación	19	49
Arrendamientos	13	251
Gastos legales	4	3
Seguros	3	3
Amortizaciones	3	7
Contribuciones y afiliaciones	1	4
Mantenimiento y reparaciones	1	-
Impuestos	-	1
	<u>911</u>	<u>1,334</u>

(1) La variación en la disminución del gasto de personal corresponde al nuevo modelo de contrato denominado Pago Global Prospectivos (PGP), con la Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.

(2) El siguiente es el detalle de los honorarios:

	2019	2018
Asesoría técnica	87	62
Revisoría fiscal	19	18
Asesoría jurídica	6	-
	<u>112</u>	<u>80</u>

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

	2019	2018
Elementos de aseo y cafetería	27	12
Materiales, repuestos y accesorios	29	25
Útiles, papelería y fotocopias	20	9
Activos fijos menor valor	8	1
Taxis y buses	1	2
Atención a empleados	1	1
Casino y restaurante	1	3
	<u>87</u>	<u>53</u>

21. Otros ingresos

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

	2019	2018
Reintegro otros costos y gastos	2	-
	<u>2</u>	<u>-</u>

22. Otros gastos

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

	2019	2018
Impuestos asumidos	14	-
Pérdida venta y retiro de bienes	1	-
Otros costos y gastos	2	-
Impuesto a las transacciones financieras	-	19
Gastos bancarios	-	1
	<u>17</u>	<u>20</u>

23. Ingresos financieros

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

	2019	2018
Intereses	7	12
	<u>7</u>	<u>12</u>

24. Gastos financieros

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

	2019	2018
Intereses	3	1
	<u>3</u>	<u>1</u>

25. Arrendamientos operativos

i. La Compañía como arrendatario

La Compañía toma en arriendo equipo de cómputo bajo contratos no cancelables de arrendamiento operativo. Los arriendos de equipo de cómputo tienen una duración de 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 el valor reconocido fue \$2. La Compañía no tiene opción de comprar la propiedad a la fecha de expiración del período de arrendamiento.

	2019
Menos de un año	1
Entre 1 y 5 años	5
Más de 5 años	7
Total de pagos mínimos brutos	<u><u>13</u></u>

No se han reconocido rentas contingentes en la cuenta de resultados.

26. Partes relacionadas

Las siguientes transacciones fueron efectuadas durante el año con partes relacionadas:

(1) Representantes legales

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se efectuaron pagos a los representantes legales.

(2) Compañías subsidiarias o partes relacionadas

El siguiente es el saldo de los activos con partes relacionadas:

	2019	2018
ACTIVO		
Cuentas por cobrar comerciales		
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S	98	325
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	25	-
Fundación Universitaria Sanitas	24	-
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	7	-
Total cuentas por cobrar comerciales (nota 8)	154	325

El siguiente es el saldo de los pasivos con partes relacionadas:

	2019	2018
PASIVO		
Cuentas por pagar comerciales		
Clínica Colsanitas S.A.	22	21
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S	6	-
Keralty S.A.S	5	-
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	-	1
Total cuentas por pagar comerciales (nota 14)	33	22

El siguiente es el saldo de los ingresos con partes relacionadas por los años terminados al 31 de diciembre:

	2019	2018
Ingresos		
Ingresos de actividades ordinarios		
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S	2,725	4,029
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	50	98
Fundación Universitaria Sanitas	41	36
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	20	55
Colegio Mayor de Nuestra Señora del Rosario	2	-
Total ingresos de actividades ordinarios (nota 18)	2,838	4,218

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

El siguiente es el saldo de los egresos con partes relacionadas al 31 de diciembre:

	2019	2018
Egresos		
Compras		
Clínica Colsanitas S.A.	54	55
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	-	1
Total compras	<u>54</u>	<u>56</u>
	2019	2018
Asesoría técnica y arrendamientos		
Keralty S.A.S. (antes Organización Sanitas Internacional S.A.S)	64	64
Total asesoría técnica y arrendamientos	<u>64</u>	<u>64</u>
Total egresos	<u>118</u>	<u>120</u>

27. Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2020 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.

28. Autorización para la publicación de los estados financieros

Los estados financieros han sido autorizados por la Vicepresidencia económica del Grupo Keralty el 5 de marzo del año 2020, 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 en el año 2020, quienes podrán aprobar o desaprobado estos estados financieros, de acuerdo a lo indicado por la NIC 10.

Clínica Campo Abierto Organización Sanitas Internacional S.A.S.

Certificación a los Estados Financieros

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la “Compañía” finalizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cuales se han tomado fielmente de libros. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de la Compañía existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el período.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de “la Compañía” en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Así mismo, los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido autorizados para su divulgación por el Vicepresidente Económico Keralty el 5 de marzo de 2020. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el próximo 30 de marzo de 2020, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

(Original firmado)

MILCIADES CASTILLO ESCOBAR
Representante Legal

(Original firmado)

ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES
Contador Público
Tarjeta Profesional 215221-T